

**TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA
ARAÇLARI FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

TEB Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu Kurucu (TEB Portföy Yönetimi A. Ş.) Yönetim Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

TEB Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe 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 Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (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) Fon Yönetimi'nin 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 Fon Yönetimi; 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 fonun 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 Standartları'na 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 Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

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

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetiminden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve 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 belirlemektediriz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz

sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağıının makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 1 Ocak– 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon iç tüzüğü'nün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Zere Gaye Şentürk'tür.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş. Member
of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Zere Gaye Şentürk, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 20 Nisan 2022

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5-30

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Dipnot	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Referansları	31 Aralık	31 Aralık
		2021	2020
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	81.684.765	44.965.406
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	22	11.828	-
Ters Repo Alacakları	5	-	28.054.847
Finansal Varlıklar	20	527.464.788	429.227.217
Toplam Varlıklar		<u>609.161.381</u>	<u>502.247.470</u>
Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	5	1.643.963	1.208.707
Toplam Yükümlülükler (Toplam			
Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		<u>1.643.963</u>	<u>1.208.707</u>
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		<u>607.517.418</u>	<u>501.038.763</u>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

-

21

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA
ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2021	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2020
	Dipnot Referansları		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	12	107.889.924	82.900.721
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin			
Gerçekleşmiş Kar / (Zarar)	12	(10.300.443)	4.509.135
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin			
Gerçekleşmemiş Kar / (Zarar)	12	3.619.244	(15.721.822)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	76.009	848
Esas Faaliyet Gelirleri/ (Giderleri)		<u>101.284.734</u>	<u>71.688.882</u>
Yönetim Ücretleri	8	(14.143.059)	(17.348.097)
Saklama Ücretleri	8	(460.706)	(334.606)
Denetim Ücretleri	8	(15.936)	(9.103)
Kurul Kayıt Ücretleri	8	(115.216)	(137.849)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(127.893)	(421.739)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8,13	(144.788)	(56.816)
Esas Faaliyet Giderleri		<u>(15.007.598)</u>	<u>(18.308.210)</u>
Esas Faaliyet Karı		<u>86.277.136</u>	<u>53.380.672</u>
Net Dönem Karı (A)		<u>86.277.136</u>	<u>53.380.672</u>
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ (A+B)		<u>86.277.136</u>	<u>53.380.672</u>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK 31 ARALIK 20 HESAP DÖNEMİNE AİT TOPLAM
DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2021	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2020
	Dipnot Referansları		
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		501.038.763	726.168.510
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)	10	86.277.136	53.380.672
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	12.381.674.111	11.758.832.613
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(12.361.472.592)	(12.037.343.032)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		<u>607.517.418</u>	<u>501.038.763</u>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK 31 ARALIK 20 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2021	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2020
	Dipnot Referansları		
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		16.589.064	323.058.705
Net Dönem Karı/Zararı		86.277.136	53.380.672
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(111.509.168)	(67.178.899)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(107.889.924)	(82.900.721)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	(3.619.244)	15.721.822
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(66.068.828)	253.956.211
Alacaklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(11.828)	-
Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler	5	435.256	(475.651)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(66.492.256)	254.431.862
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(91.300.860)	240.157.984
Alınan Faiz	12	107.889.924	82.900.721

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

	-	21		
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			20.201.519	(278.510.419)
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10		12.381.674.111	11.758.832.613
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10		(12.361.472.592)	(12.037.343.032)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)			36.790.583	44.548.286
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve				
Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi			-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)			36.790.583	44.548.286
				D. Dönem Başı
Nakit ve Nakit Benzerleri	22		44.674.653	126.367
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	22		81.465.236	44.674.653

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

1.1. GENEL BİLGİLER

Türk Ekonomi Bankası A.Ş. B Tipi Nakit Yönetimi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fon ("Fon") bağlı olduğu şemsiye fonun unvanı "TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fon" ("Şemsiye Fonu") olup, şemsiye fonun türü borçlanma araçları şemsiye fonudur.

Türk Ekonomi Bankası A.Ş. tarafından 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 37. ve 38. maddelerine dayanılarak ve bağlı olduğu şemsiye fonun içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere, halktan katılma belgeleri karşılığı toplanacak paralarla, katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla SPK'nın 10 Eylül 2004 tarihli ve KYD/610 sayılı iznine dayanarak 27 Eylül 2004 tarihinde 6144 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde 189356-136872 sicil numarası altında kaydedilerek "Türk Ekonomi Bankası A.Ş. A Tipi Değişken Fonu" kurulmuştur. Fon'un unvanı SPK'nın 28 Temmuz 2008 tarih ve B.02.1.SP.K.0.15-725 sayılı izni ile 15

Eylül 2008 tarihinde yürürlüğe konmak üzere içtüzüğü değiştirilerek "Türk Ekonomi Bankası A.Ş. B Tipi Kurumlara Yönelik Değişken Fonu" olarak değiştirilmiştir. Fon'a iştirak sağlayan ve Fon varlığına katılım oranını gösteren 1. tertip 10.000.000 TL katılma payları, SPK'nın 21 Ekim 2004 tarih ve KB.382/1327 sayılı izni ile kayda alınmış, 8 Kasım 2004 tarihi itibarıyla halka arz edilmiştir.

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.'nin kurucusu olduğu Fon'un kuruculuğu 15 Ekim 2015 tarihli SPK onayı ile TEB Portföy Yönetimi A.Ş.'ye 12 Kasım 2015 tarihi itibarıyla devredilmiş olup Fon'un SPK'nın "Portföy saklama hizmetine ve bu hizmette bulunacak kuruluşlara ilişkin esaslar tebliği (III-56.1)" kapsamında portföy saklama hizmeti 12 Kasım 2015 tarihinden itibaren Türk Ekonomi Bankası A.Ş. tarafından verilmektedir. Buna bağlı olarak; "Türk Ekonomi Bankası A.Ş. B Tipi Yıldız Bankacılık Değişken Fonu" unvanı SPK'nın 6 Haziran 2011 tarihli ve B.02.1.SP.K.0.15.556 sayılı iznine dayanılarak "Türk Ekonomi Bankası A.Ş. B Tipi Yıldız Bankacılık Özel Değişken Fonu" olarak değiştirilmiştir.

Buna bağlı olarak Fon Kurucu'su ve Saklayıcı Kurum'u ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kurucu:

Unvanı: TEB Portföy Yönetimi A.Ş.

Merkez Adresi Gayrettepe Mahallesi, Yener Sokak, No:1 34353 Beşiktaş/İstanbul

Saklayıcı Kurumlar:

Unvanı: Türk Ekonomi Bankası A.Ş.

Merkez Adresi: TEB Kampüs C ve D Blok Saray Mah. Sokullu Cad. No:7A - 7B Ümraniye 34768 / İSTANBUL

Unvanı: Takasbank - İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Merkez Adresi: Reşitpaşa Mahallesi, Borsa İstanbul Caddesi, No:4 Sarıyer 34467 İstanbul

Fon süresi ve kaçınıcı yılda olduğu:

Fon, 21 Haziran 1995 tarihinde, süresiz olarak kurulmuş olup, yirmi yedinci yılındadır.

Fon Portföyünün Yönetimi:

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Kurucu, fonun katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetimin denetlenmesi ile faaliyetlerinin içüzük ve izahname hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu fona ait varlıklar üzerinden kendi adına ve fon hesabına mevduat 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 portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin Portföy Yönetim Şirketleri Tebliği’nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ’de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir. **1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)**

1.1. GENEL BİLGİLER (Devamı)

Fon Portföyünün Yönetimi (Devamı):

Fon toplam değerinin en az %80’i devamlı olarak yerli kamu ve özel sektör borçlanma araçlarından oluşan ve fon portföyünün ağırlıklı ortalama vadesi 25-90 gün olan Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu’dur. Bu çerçevede, fon söz konusu vade yapısına uygun borçlanma araçlarına yatırım yaparak, getiri eğrisini kısa vadeli bölümüne kıysala daha fazla getiri elde etmeyi hedefler. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez.

Yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılamaz.

Fon portföyünde yer alan repo işlemlerine konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin %10’una kadar borsada ya da borsa dışında yatırım yapılabilir. Borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmelerine, fon toplam değerinin en fazla %10’una kadar yatırım yapılabilir.

Fon Giderleri:

Fon’un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00657’den (yüzbindealtıvirgülelliyedi) [(yıllık yaklaşık %2,40 (yüzdeiki nokta kırk))] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

Denetim ve Saklama Ücretleri:

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1.Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TFRS’ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 mükerrer sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.2 No’lu “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (“TMS”) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK'nın 31 Aralık 2013 tarih ve 2013/43 sayılı bülteninde açıklanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları” başlıklı duyurusunda belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Finansal Tabloların Onaylanması

Fon'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 20 Nisan 2022 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Uygulanan Muhasebe Standartları (Devamı)

Ölçüm Esasları

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların, SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 20 – Finansal araçlar

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

Fon'un finansal tabloları geçerli olan para birimi (işlevsel para birimi) ile sunulmuştur. Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için raporlama para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Yabancı Para

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilmiştir.

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Uygulanan değerleme ilkeleri ve muhasebe politikaları sunumu yapılan tüm dönem bilgilerinde tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Fon'un cari dönem içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, Fon, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardını uygulamamıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3.Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2021 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 (Değişiklikler) Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da değişiklikler içeren Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama'daki değişiklikler, reformun gerektirdiği değişikliklere pratik bir çözüm getirmekte olup, korunma muhasebesinin hükümlerine ilişkin olarak Gösterge Faiz Oranı Reformu uyarınca korunma muhasebesinin sona erdirilmesine gerek olup olmadığına, ve Gösterge Faiz Oranı Reformu'na tabi olan finansal araçlardan kaynaklanan ve işletmenin maruz kaldığı risklerin niteliği ve kapsamı ile işletmenin bu riskleri nasıl yönettiği ve işletmenin alternatif gösterge faiz oranlarına geçişi tamamlamak açısından kaydettiği ilerleme ve işletmenin bu geçiş sürecini nasıl yönettiğine açıklık getirir.

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'ya yapılan bu değişiklikler 1 Ocak 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Fon yönetimi, bu değişikliklerin Fon'un finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmadığını değerlendirmiştir.

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Fon henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17

TMS 1 (Değişiklikler)

TFRS 3 (Değişiklikler)

TMS 16 (Değişiklikler)

TMS 37 (Değişiklikler)

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018
– 2020

Sigorta Sözleşmeleri

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması

Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar

Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar

Ekonomik Açidan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşme Yerine Getirme Maliyeti

TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e Yapılan Değişiklikler

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

TFRS 4 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9’un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Politikalarının Açıklanması</i>
TMS 8 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Tahminleri Tanımı</i>
TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi</i>

Yapılan değişikliklerin Fon’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3.Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

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

TMS 1 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

TMS 1’de yapılan bu değişiklikler, bir yıl ertelenerek 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TFRS 3 (Değişiklikler) Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflar

Bu değişiklik standardın hükümlerini önemli ölçüde değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeve’ye yapılan bir referansı güncellemektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya Kavramsal Çerçeve’de şimdiye kadar yapılan diğer referans güncellemeleri ile birlikte uygulanması suretiyle izin verilmektedir.

TMS 16 (Değişiklikler) Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar

Bu değişiklikler, ilgili maddi duran varlığın yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gerekli yer ve duruma getirilirken üretilen kalemlerin satışından elde edilen gelirlerin ilgili varlığın maliyetinden düşülmesine izin vermemekte ve bu tür satış gelirleri ve ilgili maliyetlerin kar veya zarara yansıtılmasını gerektirmektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 37 (Değişiklikler) Ekonomik Açidan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyeti

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

TMS 37’de yapılan değişiklikle, sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşme olup olmadığının belirlenmesi amacıyla tahmin edilen sözleşmeyi yerine getirme maliyetlerinin hem sözleşmeyi yerine getirmek için katlanılan değişken maliyetlerden hem de sözleşmeyi yerine getirmeyle doğrudan ilgili olan diğer maliyetlerden dağıtılan tutarlardan oluştuğu hüküm altına alınmıştır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2022’de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Yapılan değişikliklerin Fon’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3.Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

- b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020

TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulanması ’nda Yapılan Değişiklik

TFRS 1’de yapılan değişiklikle, standardın D16(a) paragrafında yer alan ana ortaklığından daha sonraki bir tarihte TFRS’leri uygulamaya başlayan bağlı ortaklığa, varlık ve yükümlülüklerinin ölçümüne ilişkin tanınan muafiyetin kapsamına birikimli çevrim farkları da dahil edilerek, TFRS’leri ilk kez uygulamaya başlayanların uygulama maliyetleri azaltılmıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar’da Yapılan Değişiklik

Bu değişiklik, bir finansal yükümlülüğün bilanço dışı bırakılmasına ilişkin değerlendirmede dikkate alınan ücretlere ilişkin açıklık kazandırılmıştır. Borçlu, başkaları adına borçlu veya alacaklı tarafından ödenen veya alınan ücretler de dahil olmak üzere, borçlu ile alacaklı arasında ödenen veya alınan ücretleri dahil eder.

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler’de Yapılan Değişiklik

Bu değişiklikle TMS 41’in 22’nci paragrafında yer alan ve gerçeğe uygun değerin belirlenmesinde vergilendirmeden kaynaklı nakit akışlarının hesaplamaya dahil edilmemesini gerektiren hüküm çıkarılmıştır. Değişiklik standardın ilgili hükümlerini TFRS 13 hükümleriyle uyumlu hale getirmiştir.

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

TFRS 4 (Değişiklikler) TFRS 9’un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması

TFRS 17’nin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023’e ertelenmesiyle sigortacılara sağlanan TFRS 9’un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2023 olarak revize edilmiştir. Kamu Gözetimi

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) Haziran 2020’de yayımlanan ve kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan belirli imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını belirlememeleri konusundaki muafiyeti bir yıl daha uzatan *COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sorasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16’ya İlişkin Değişiklikler*’i yayımlamıştır

TFRS 16 (Değişiklikler) COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) Haziran 2020’de yayımlanan ve kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan belirli imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını belirlememeleri konusundaki muafiyeti bir yıl daha uzatan *COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sorasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16’ya İlişkin Değişiklikler*’i yayımlamıştır

2.3.Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 16 (Değişiklikler) COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar (Devamı)

Değişiklik ilk yayımlandığında, kolaylaştırıcı uygulama kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi durumunda geçerliydi. Kiralayanların kiracılara COVID-19 ile ilgili kira imtiyazları sunmaya devam etmesi ve COVID-19 pandemisinin etkilerinin devam etmesi ve bu etkilerin önemli olması nedenleriyle, KGK kolaylaştırıcı uygulamanın kullanılabileceği süreyi bir yıl uzatmıştır.

Bu yeni değişiklik kiracılar tarafından, 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 16’nın Fon’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TMS 1 (Değişiklikler) Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Bu değişiklik muhasebe politikalarının açıklanmasında işletmelerin önemliliği (materiality) esas almalarını gerektirmektedir.

TMS 1’de yapılan bu değişiklik 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 8 (Değişiklikler) Muhasebe Tahminleri Tanımı

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Bu değişikliklerle “muhasabe tahminlerindeki değişiklik” tanımı yerine “muhasabe tahmini” tanımına yer verilerek, tahminlere ilişkin örnek ve açıklayıcı paragraflar ilâve edilmiş, ayrıca tahminlerin ileriye yönelik uygulanması ile hataların geçmişe dönük düzeltilmesi hususları ve bu kavramlar arasındaki farklar netleştirilmiştir.

TMS 8’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TMS 12 (Değişiklikler) *Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi*

Bu değişiklikler ile bir varlık ya da yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara yansıtılmasına ilişkin muafiyetin varlık ile yükümlülüğün ilk kayda alındığı sırada eşit tutarlarda vergiye tabi ve indirilebilir geçici farkların olduğu işlemlerde geçerli olmadığı hususuna açıklık getirilmiştir.

TMS 12’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

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

Yapılan değişikliklerin Fon’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Karşılaştırmalı Bilgiler

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon’un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin karşılaştırılabilirliğini sağlamak amacıyla önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak sınıflandırılır.

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Finansal araçlar

Finansal bir varlık veya borç ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal varlık veya finansal borçların ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi veya finansal borcun yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Finansal varlık ve borçların normal yoldan alım ve satımları işlem tarihi esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Fon finansal varlık ve borçlarını TFRS 9 uyarınca aşağıdaki kategorilerde sınıflandırmaktadır.

Gerçeğe uygun değer (“GUD”) farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve finansal borçlar

Bu kategoride GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar yer almaktadır.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar esas itibarıyla, yakın bir tarihte satılmak veya geri satın alınmak amacıyla edinilen veya ilk muhasebeleştirme sırasında, birlikte yönetilen ve son zamanlarda kısa dönemde kâr etme konusunda belirgin bir eğilimi bulunduğu yönünde delil bulunan belirli finansal araçlardan oluşan bir portföyün parçası olan varlıklardır. Bu kategoride hisse senetleri gibi özkaynağa dayalı kıymetler, kamu ve özel borçlanma senetleri yer almaktadır.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilir. Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan gerçekleşmemiş kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar” da yansıtılır. Alım-satım amaçlı finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon tahsilatları ile satış yoluyla gerçekleşen kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Faiz Gelirleri” ve “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar” a dahil edilmiştir.

İlk muhasebeleştirme sırasında, işletme tarafından, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklar alım satım amaçlı olmayan özkaynağa dayalı kıymetler ve borçlanma araçlarını içermektedir. Söz konusu finansal varlıklar, Fon’un izahnamesinde belirtildiği üzere Fon’un risk yönetim veya yatırım stratejisi çerçevesinde gerçeğe uygun değer esas alınarak yönetilen ve performansları buna göre değerlendirilen bir portföyün parçası olan varlıklar olmaları nedeniyle ilk kayda alımlarından gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan varlıklardır (yönetim kuruluna ve icra kurulu başkanına veya her kimse bu raporlamanın yapıldığı), ilgili grup hakkında bu esasa göre bilgi sunulmaktadır.

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

İtfa edilmiş maliyet ile gösterilen alacaklar

Sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan ve aktif bir piyasada işlem görmeyen, türev olmayan finansal varlıklardır. Bankalardaki mevduat, nakit teminatları, ters repo alacakları, takas alacakları ve diğer alacaklar fon tarafından bu kategoride sınıflandırılan finansal varlıklardır. Kredi ve alacaklar ilk kayda alımlarından sonra etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilir.

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Diğer finansal borçlar

Bu kategoride alım-satım amaçlı olarak sınıflanmayan tüm finansal borçlar yer almaktadır. Fon repo borçları, takas borçları, krediler ve finansal yükümlülükler ile diğer ticari borçlarını bu kategoriye dahil etmektedir. Diğer finansal yükümlülükler ilk kayda alımdan sonra etkin faiz yöntemi ile hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer ölçümü

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyattır.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri belirlenmesinde aşağıda belirtilen değerlendirme esas ve yöntemleri kullanılmıştır:

- 1) Değerleme gününde aktif bir piyasada işlem gören menkul kıymetler çıkış fiyatını yansıttığı için bekleyen kapanış seansı fiyatları veya kapanış seansında fiyatı oluşmayan için bir önceki seansın ağırlıklı ortalama fiyatı ile diğer çıkış fiyatları ile
- 2) Borsada işlem görmeyen finansal varlık ve yükümlülükler ile türev finansal araçlar indirgenmiş nakit akım yöntemi, özdeş veya karşılaştırılabilir araçlara ilişkin piyasa işlemleri sonucu oluşan fiyatlar, opsiyon fiyatlama modelleri ve piyasa katılımcıları tarafından çoğunlukla kullanılan ve gözlemlenebilir girdileri azami kullanan diğer yöntemler
- 3) Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlemlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar 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. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Yabancı para çevrimi

Fon’un geçerli ve finansal tabloların sunumunda kullanılan para birimi TL’dir.

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

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler (“Repo”), finansal durum tablosunda “Teminata verilen finansal varlıklar” altında fon portföyünde tutulmuş amaçlarına göre “Gerçeğe uygun değer farkı kar/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.

Fon’un ödünce konu edilmiş menkul değeri bulunmamaktadır.

Takas alacakları / borçları

Takas borçları raporlama dönemi sonu 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.

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Verilen teminatlar

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 11.828 TL tutarında VİOP nakit teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

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 olduğu takdirde bu fark “Menkul kıymet satış karları” hesabına veya “Menkul kıymet satış zararları hesabına kaydolunur. 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 Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar” hesabında,

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak “Komisyon Giderleri” hesabında izlenir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (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.

Fon yönetim ücretleri

Fon’un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, Kurucu’ya fon toplam değerinin günlük % 0,00657’sinden (yüzbindealtıvirgülelliyyedi) [yıllık yaklaşık %2,40 (yüzdeikioktakırk)] (BSMV dahil) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Katılma payları

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

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Fiyatlama raporuna ilişkin portföy değerlendirme 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 değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - (ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satım konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - (iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir. (iv) 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.
 - (vii) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

(viii) (i) ile (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.

(ix) (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, 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.

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5.Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Fon, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektirmeyen olaylar, önemli olması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Fon yönetimi geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunduğu, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olduğu ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, ilişikteki finansal tablolarda söz konusu yükümlülük tutarı kadar karşılık ayırmaktadır. Koşullu yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin uzak olduğu durumlar hariç, finansal tablo dipnotlarında açıklanır. Ekonomik faydanın dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesine yakın hale gelmesi durumunda ise, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

İlişkili Taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Fon yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 2 numaralı maddesi uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları kurumlar vergisi mükellefidir. Ancak, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci maddesinin 1/d/(1) numaralı alt bendi ile menkul kıymet yatırım fonlarının (döviz yatırım fonları hariç) portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisna edilmiştir.

Gelir Vergisi Kanunu'na 5281 sayılı kanun ile eklenen geçici 67'inci madde ile 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren menkul kıymetlerden elde edilen kazanç ve iratlar için yeni bir vergileme sistemi öngörülmüş olup konu ile ilgili 257 Seri No'lu Gelir Vergisi Genel Tebliği 30 Aralık 2005 tarih ve 26039 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67'nci maddesinin 8 numaralı fıkrası uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının (borsa yatırım fonları dahil) kurumlar vergisinden istisna edilmiş

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

portföy kazançları %15 oranında vergi tevkifatına tabi tutulacağı ve bu kazançlar üzerinden Gelir Vergisi Kanunu’nun 94 üncü maddesi uyarınca ayrı bir tevkifat yapılmayacağı belirtilmiştir.

Bununla birlikte, 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 22 Temmuz 2006 tarih ve 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu’nun geçici 67’nci maddesinde yer alan bazı kazanç ve iratlardan yapılacak tevkifat oranları Sermaye Piyasası Kanunu’na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları, konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) portföy işletmeciliği kazançları üzerinden 23 Temmuz 2006 tarihinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren uygulanmak üzere %0 (sıfır) olarak tespit edilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5.Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Nakit Akış Tablosu

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

2.6. Cari Dönemdeki Önemli Olaylar ve İşlemler

İlk olarak Çin’de ortaya çıkan yeni tip koronavirüs (COVID-19), 11 Mart 2020 tarihinde Dünya Sağlık Örgütü tarafından küresel olarak ülkeleri etkileyen bir pandemi olarak sınıflandırılmıştır. Covid-19 virüsünün ortaya çıkması ile birlikte global ekonomi ve finansal piyasalarda ekonomik koşullar, sektörler, işletmeler, tüketiciler gibi varlık ve emtia fiyatları, likidite, döviz kurları, faiz oranları, para ve sermaye piyasaları ve daha pek çok konuda etkileri olmuştur. Fon yönetimi salgının yerel piyasalar ile global piyasalara etkilerini takip etmekte ve bu gelişmelerin fonun faaliyette bulunduğu sektöre olası etkilerini her bilanço döneminde değerlendirmekte ve finansal tablolara yansıtmaktadır.

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon’un ana faaliyet konusu portföy işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sona eren dönemlerde finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Nakit ve nakit benzerleri		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Vadesiz mevduat	183.658	882.167
	183.658	882.167

31 Aralık 2021	31 Aralık 2020

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Fon yönetim ücreti	1.009.723	743.610
TEB Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti	433.016	320.438
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Fon saklama ücreti	24.128	17.878
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Fon yönetim ücreti	2.419	5.805
	1.469.286	1.087.731

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
İlişkili taraflarla yapılan işlemlerden gelirler / (giderler)		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Fon yönetim ücreti	(7.909.059)	(12.079.984)
TEB Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti	(6.202.355)	(5.181.067)
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Fon saklama ücreti	(237.713)	(290.880)
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Aracılık komisyonu	(95.847)	(166.237)
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Fon yönetim ücreti	(31.645)	(35.999)
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Aracılık komisyonu	(3.206)	(255.502)
	(14.479.825)	(18.009.669)

5 - ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<u>Alacaklar</u>		
Ters Repo Alacakları	-	28.054.847
	-	28.054.847

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ters repo alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: vadesi 1 aydan kısa olup, faiz oranı %17,85'tir).

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<u>Borçlar</u>		

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Ödenecek fon yönetim ücretleri	(1.524.991)	(1.168.612)
Ödenecek saklama ücreti	(68.023)	-
SPK kayıt ücreti	(30.376)	(25.057)
Ödenecek denetim ücreti	(8.977)	(4.000)
Diğer borçlar	(11.596)	(11.038)
	(1.643.963)	(1.208.707)

Fon’un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

6 – BORÇLANMA MALİYETİ

Bulunmamaktadır (2020: Bulunmamaktadır.).

7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Fon’un menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (“Takasbank”) tarafından muhafaza edilmekte olup, geçmiş dönemlerde tatbik edilen ve Takasbank ve Borsa üyelerini kapsamakta olan “şemsiye sigorta” uygulaması sona erdirilmiş; bu uygulamanın yerine Takasbank’ın 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.

¹

7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

Sigorta poliçesi Takasbank ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ’yi (“MKK”) kapsamakta olup Takasbank ve MKK’da meydana gelebilecek olan emniyeti suistimal, sahtecilik, hırsızlık, taşıma riskleri, her türlü maddi hasar, kaybolma ve saklama riskleri sigorta kapsamındadır. 31 Aralık 202² tarihi itibarıyla VİOP işlemleri için verilen ve “Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri” kaleminde gösterilen teminat bulunmamaktadır (³ Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Fon’un, ters repo işlemleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: 16.132.355 TL).

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

1 Ocak-
31 Aralık
2021

¹ - TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

² 1 Ocak-

1 Ocak-
³ Aralık 31 Aralık 2021 2020

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

Yönetim Ücretleri	14.1	17.348
	43.0	.097
	59	
Aracılık Komisyon Gideri	127.	421.73
	893	9
Saklama Ücretleri	460.	334.60
	706	6
Kurul Kayıt Ücretleri	115.	137.84
	216	9
Denetim Ücretleri	15.9	9.103
	36	
Esas Faaliyetlerde n Diğer Giderler (Not 13)	144.	56.816
	788	
	15.00	18.30
9 – DİĞER	7.598	8.210

VARLIK VE YÜKÜMLÜ LÜKLER

Bulunmamak tadır (31 Aralık 2020: Bulunmamak tadır).

Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem başı)
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)
Katılma Payı İade Tutarı (-)
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem sonu)

501.038.763	726.168.510
86.277.136	53.380.672
12.381.674.111	11.758.832.613
(12.361.472.592)	(12.037.343.032)
607.517.418	501.038.763

a) Birim Pay Değeri:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Fon Toplam Değeri:	607.517.418 TL	501.038.763 TL
Dolaşımdaki Pay	76.259.764	73.007.654
Birim Pay Değeri:	7,966421 TL	8,862825 TL

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

-

10 TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)**b) Katılma Belgeleri Hareketleri:**

	2021	2021	2020	2020
	Adet	Tutar TL	Adet	Tutar TL
Açılış	73.007.654	(662.486.720)	114.253.900	(383.976.301)
Satışlar	1.667.034.139	12.381.674.111	1.781.692.806	11.758.832.613
Geri Alışlar	(1.663.782.029)	(12.361.472.592)	(1.822.939.052)	(12.037.343.032)
31 Aralık	76.259.764	(642.285.201)	73.007.654	(662.486.720)

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 607.517.418 TL tutarındadır (31 Aralık 2020: 501.038.763 TL).

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri artış bakiyesi 86.277.136 TL tutarındadır (31 Aralık 2020: 53.380.672 TL artış).

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Fark	-	-

12 - HASILAT

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Esas Faaliyet Gelirleri/ (Giderleri)		
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	607.517.418	501.038.763
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	607.517.418	501.038.763
Faiz gelirleri	107.889.924	82.900.721
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/ (zarar)	(10.300.443)	4.509.135
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/ (zarar)	3.619.244	(15.721.822)

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

-	<u>101.208.725</u>	<u>71.688.034</u>
---	--------------------	-------------------

13 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık	1 Ocak- 31 Aralık
<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Diğer Gelirler (*)	76.009	848
	<u>76.009</u>	<u>848</u>

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla diğer gelirler, diğer gelirler ve gelir karşılığı gelir tahakkuklardan oluşmaktadır (31 Aralık 2020: diğer gelirler ve gelir karşılığı gelir tahakkuklardan oluşmaktadır).

13 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

	1 Ocak- 31 Aralık	1 Ocak- 31 Aralık
<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Diğer Giderler (*)	(144.788)	(56.816)
	<u>(144.788)</u>	<u>(56.816)</u>

(*) 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde borsa para piyasası BSMV karşılığı ve diğer giderler bulunmaktadır.

14 – FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

15. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Fon’un 1 Ocak – 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2020 dönemlerinde Bağımsız Denetim Kuruluşundan (BDK) aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

	2021			2020		
	<u>BDK</u>	<u>Diğer BDK</u>	<u>Toplam</u>	<u>BDK</u>	<u>Diğer BDK</u>	<u>Toplam</u>
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti			9.825	-	9.825	8.750
-		8.750				

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

-

16 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

17 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

18 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

19 - TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

20 - FİNANSAL ARAÇLAR

	31 Aralık	31 Aralık
	2021	2020
<u>Finansal Varlıklar</u>		

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar

527.464.788	429.227.217
<u>527.464.788</u>	<u>429.227.217</u>

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

-

20 FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021			
	Nominal	Maliyet	Piyasa Değeri
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Devlet tahvilleri/bonoları	164.800.000	163.519.699	165.398.549
Özel kesim tahvil/bonoları	364.022.670	354.044.299	362.066.239
	528.822.670	517.563.998	527.464.788
31 Aralık 2020			
	Nominal	Maliyet	Piyasa Değeri
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Devlet tahvilleri	123.500.000	125.180.503	124.750.767
Özel kesim tahvil/bonoları	306.920.000	296.788.484	303.426.999
<u>Kira sertifikaları</u>			
Kamu kesimi kira sertifikaları	1.000.000	1.037.695	1.039.255
Özel sektör kira sertifikaları	10.000	10.180	10.196
	307.930.000	297.836.359	429.227.217

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla özel sektör tahvil/bonolarının faiz oranı %23,53 ve devlet tahvil/bonolarının faiz oranı %0’dır (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla özel sektör tahvil/bonolarının faiz oranı %23,39 ve devlet tahvil/bonolarının faiz oranı %0’dır).

Finansal Risk Faktörleri

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

20 FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Fon'un kar payına duyarlı varlıkları üzerinde meydana getireceği değer düşüşü olarak tanımlanır.

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz oranlarına değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla TL kar paylarında %1 oranında faiz artışı/azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 145.075.624 TL tutarındaki borçlanma senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla Fon'un net dönem karında 1.450.756 TL tutarında artış veya 1.450.756 TL tutarında azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 198.901 TL tutarında artış veya azalış).

	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Sabit Faizli Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar	382.389.164	409.337.089
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar	145.075.624	19.890.128
	<u>527.464.788</u>	<u>429.227.217</u>

Fiyat riski

Fon'un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar olarak sınıfladığı hisse senetleri ve/veya açık VİOP sözleşmeleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

Kredi riski

Fon'un kullandırılan kredileri bulunmadığından dolayı karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcut değildir.

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU 31
ARALIK 2021

TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

20 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Kredi riski (Devamı)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Fon’un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar						
	<u>Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u>		<u>Bankalardaki</u>	<u>Finansal</u>	<u>Diğer (*)</u>
	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>Mevduat</u>	<u>Varlıklar</u>	
31 Aralık 2021							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	-	29.978.926	527.464.788	51.717.667
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	29.978.926	527.464.788	51.717.667
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve borsa para piyasası alacaklarından oluşmaktadır

TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Kredi riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

Alacaklar

31 Aralık 2020	<u>Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u>		<u>Bankalardaki</u>	<u>Finansal</u>	<u>Diğer</u>
	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf (*)</u>	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>Mevduat</u>	<u>Varlıklar</u>	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	28.054.847	-	-	44.965.406	429.227.217	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri			-	-	44.965.406	429.227.217	-

**TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU 31
ARALIK 2021**

B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	28.054.847	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ters repo işlemlerinden oluşmaktadır.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**Kur riski**

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Fon’un 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Likidite riski

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

Türev olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021

	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar				
	toplamı	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
	(I+II+III+IV)	kısa (I)	arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri				
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Diğer borçlar	1.643.963	1.643.963	1.643.963	-	-
Toplam yükümlülük	1.643.963	1.643.963	1.643.963	-	-

31 Aralık 2020

	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar				
	toplamı	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
	(I+II+III+IV)	kısa (I)	arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri				
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Diğer borçlar	1.208.707	1.208.707	1.208.707	-	-
Toplam yükümlülük	1.208.707	1.208.707	1.208.707	-	-

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

20 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**Finansal Araç Kategorileri**

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

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal		
31 Aralık 2021	<u>finansal varlıklar</u>	<u>finansal varlıklar</u>	<u>yükümlülükler</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Not</u>
Finansal varlıklar					
Nakit ve Nakit Benzerleri	29.978.926	-	-	29.978.926	22
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	11.828	-	-	11.828	22
Borsa Para Piyasası	51.705.839	-	-	51.705.839	5
Finansal Varlıklar	-	527.464.788	-	527.464.788	20
Finansal yükümlülükler					
Diğer Borçlar	-	-	1.643.963	1.643.963	5
	İtfa edilmiş değerinden gösterilen	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal		
31 Aralık 2020	<u>finansal varlıklar</u>	<u>finansal varlıklar</u>	<u>yükümlülükler</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Not</u>
Finansal varlıklar					
Nakit ve Nakit Benzerleri	44.965.406	-	-	44.965.406	22

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

Ters Repo Alacakları	28.054.847	-	-	28.054.847	5
Finansal Varlıklar	-	429.227.217	-	429.227.217	20
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Diğer Borçlar	-	-	1.208.707	1.208.707	5

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

Fon, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Nakit ve nakit benzerleri, takas alacakları ve diğer alacaklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

20 - FİNANSAL ARAÇLAR(Devamı)**Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (Devamı)**

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Fon'un bazı finansal varlık ve finansal yükümlülükleri her bilanço tarihinde gerçeğe uygun değerlerinden finansal tablolara yansıtılır. Aşağıdaki tablo söz konusu finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin nasıl belirlendiği bilgisini vermektedir:

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

					Önemli gözlenebilir veriye	Gözlenebilir veriye
			Gerçeğe uygun Değerleme uygun değer seviyesi tekniği	girdiler değeri ilişkisi	gerçeğe uygun	Gerçeğe uygun
Finansal Varlıklar /						
Finansal Yükümlülükler	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020				
Özel kesim tahvil/bonoları	43.329.526	53.615.382	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Özel kesim tahvil/bonoları	318.736.713	249.811.617	Seviye 2	İlerletilmiş fiyat	-	-
Devlet tahvil/bonoları	163.378.452	124.750.767	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Devlet tahvil/bonoları	2.020.097	-	Seviye 2	İlerletilmiş fiyat	-	-
Kamu kesimi kira sertifikaları	-	1.039.255	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Özel sektör kira sertifikaları	-	10.196	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-

21 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

22 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Bankadaki nakit	29.978.926	44.965.406
Vadesiz mevduat	207.156	972.886
Vadeli mevduat (*)	29.771.770	43.992.520
Borsa para piyasası alacakları (***)	51.705.839	-
Teminata verilen nakit benzerleri ve nakit benzerleri (**)	11.828	-
	81.696.593	44.965.406

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların vadesi 1 ay olup ağırlıklı ortalama faiz oranı %20,25'dir (31 Aralık 2020: vadeli mevduatların vadesi 1 ay olup ağırlıklı ortalama faiz oranı %17,55'dir).

(**) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, teminata verilen nakit ve nakit benzerleri VİOP teminatlarından oluşmakta olup, tutarı 11.828 TL'dir (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

(***) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası'ndan alacakların vadesi 1 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %15,86'dır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

Fon’un 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile borsa para piyasası alacakları toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Nakit ve nakit benzerleri	81.696.593	44.965.406
Teminata verilen nakit benzerleri (-)	(11.828)	-
Faiz reeskontları (-)	(219.529)	(290.753)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	81.465.236	44.674.653

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

Bakınız Dipnot 10.

24 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

**TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA
ARAÇLARI FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT
FİYAT RAPORU**

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI 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

TEB Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu’nun (“Fon”) pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) (“Tebliğ”) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu’nca (“SPK”) belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını SPK’nın konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

TEB Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu’nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen SPK, Kurucu Yönetim Kurulu ve TEB Portföy Yönetim A.Ş.’nin (“Kurucu”) bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş. Member
of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Zere Gaye Şentürk, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 20 Nisan 2022

Teb

TNK - TEB PORT KISA VADELİ BORÇ ARAÇ FONU 31 Aralık 2021 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

FON TOPLAM DEĞER TABLOSU

607.517.417,57

425.000.000,000

	<u>TUTAR (TL)</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	608.954.223,27		100,24
B. HAZIR DEĞERLER	207.155,50		0,03
a) Kasa	0,00	0,00	0,00
b) Bankalar	207.155,50	100,00	0,03
c) Diğer Hazır Değerler	0,00	0,00	0,00
C.ALACAKLAR	0,00		0,00
a)Takastan Alacaklar Toplamı	0,00	0,00	0,00
i) T1 Alacakları	0,00		0,00
ii) T2 Alacakları	0,00		0,00
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları b)	0,00		0,00
Diğer Alacaklar	0,00		0,00
i) Diğer Alacaklar	0,00		0,00
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00
iv) Temettü	0,00		0,00
	<u>TUTAR</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>
D. BORÇLAR	-1.643.961,20		-0,27
a) Takasa Borçlar	0,00	0,00	0,00
i) T1 Borçları	0,00		
ii) T2 Borçları	0,00 0,00		
iii) İleri Valörlü Takas Borçları iv)	0,00		
İhbarlı FonPay Takas			
b) Yönetim Ücreti	-1.524.991,24 -883,88	92,76 0,05	-0,25 0,00
c) Ödenecek Vergi			
d) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00
e) DİĞER_BORÇLAR	-87.710,21	7,24	-0,01
i) Diğer Borçlar ii)	-78.586,09 -		-0,01 0,00
Denetim Reeskontu	9.124,12		
f) Kayda Alma Ücreti	-30.375,87	1,85	0,00
g) Krediler	0,00	0,00	0,00

T
N
K
-
T
E
B
P
O
R
T
K
I
S
A
V
A
D
E
L
I
B
O

TNK - TEB PORT KISA VADELİ BORÇ ARAÇ FONU

TNK - TEB PORT KISA VADELİ BORÇ ARAÇ FONU 31 Aralık 2021 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

	DÖVİZ		VADE	VADEYE	NOMİNAL	FAİZ	NOMİNAL	BİRİM ALIŞ	SATIN	İÇ	REPO TEMİNAT	NET DÖNÜŞ	GÜNLÜK	GRUP
	TOPLAM TOPLAM													
DEĞER	MENKUL KIYMET (FPD)	İHRAÇCI KURUM (FTD)	TARİHİ	KALAN	FAİZ	ÖDEME	DEĞER	FİYATI	ALİŞ	İSKONTO	BORSA SÖZLEŞME NO	TUTARI	BR DEĞER	TOPLAM (%)
(%)	CİNSİ			GÜN GÖRE)	ORANI GÖRE)	SAYISI			TARİHİ	ORANI				

BORÇLANMA SENETLERİ
FON TOPLAM DEĞERİ

Toplam Pay Sayısı

Dolaşımdaki Pay 76.259.764,000
Kurucunun Elindeki Pay Sayısı 348.740.236,000

% 17,94

Dolaşımdaki Pay Oranı

7,966421

BİRİM PAY DEĞERİ

Günlük Vergi

Günlük Yönetim Ücreti

119.747,67

Bir Gün Önceki Fiyat

7,960629

Bir Gün Önceki Vergi

0,00 0,072760

Getiri (%)

USD TCMB ALIS KURU

13,3290

EURO TCMB ALIS KURU

15,0867

TNK - TEB PORT KISA VADELİ BORÇ ARAÇ FONU

TNK - TEB PORT KISA VADELİ BORÇ ARAÇ FONU 31 Aralık 2021 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

DÖVİZ		VADE	VADEYE	NOMİNAL	FAİZ	NOMİNAL	BİRİM ALIŞ	SATIN	İÇ	REPO TEMİNAT	NET DÖNÜŞ	GÜNLÜK	GRUP	
TOPLAM TOPLAM														
DEĞER	MENKUL KIYMET (FPD)	İHRAÇCI KURUM (FTD)	KALAN	FAİZ	ÖDEME	DEĞER	FİYATI	ALİŞ	ISKONTO	TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	TUTARI	BR DEĞER	TOPLAM
	CİNSİ	TARİHLİ	GÜN GÖRE)	ORANI GÖRE)	SAYISI			TARİHLİ	ORANI					(%)
(%)														
BORÇLANMA SENETLERİ														
Bono														

TNK - TEB PORT KISA VADELİ BORÇ ARAÇ FONU

TNK - TEB PORT KISA VADELİ BORÇ ARAÇ FONU 31 Aralık 2021 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR																							
DEĞER	DÖVİZ		VADE	VADEYE		FAİZ	NOMİNAL	BİRİM ALIŞ	SATIN	İÇ	REPO TEMİNAT	NET DÖNÜŞ	GÜNLÜK	GRUP									
	TOPLAM TOPLAM			KALAN	FAİZ									ÖDEME	DEĞER	FİYATI	TARİHİ	ORANI	TUTARI	TUTARI	BR DEĞER	TOPLAM	GRUP
	MENKUL KIYMET (FPD)	İHRAÇCI KURUM (FTD)																					
BORÇLANMA SENETLERİ																							
TRT150622T19	TL	HAZİNE	15/06/22			0,00	18.000.000,00	89,102500	23/12/21	22,545756		749647311286612849	91,320476	16.437.685,69	3,12	2,70	2,71						
GRUP TOPLAMI							18.000.000,00							16.437.685,69	3,12	2,70	2,71						
Devlet Tahvili																							
TRT260122T11	TL	HAZİNE	26/01/22			0,00	39.000.000,00	102,162100	22/12/21	19,944687		749647311286595234	102,747472	40.071.514,07	7,60	6,58	6,60						
TRT230222T13	TL	HAZİNE	23/02/22			0,00	500.000,00	312,907400	31/12/21	0,000000		751748203129078890	310,480935	1.552.404,68	0,29	0,25	0,26						
TRT020322T17	TL	HAZİNE	02/03/22			0,00	44.800.000,00	100,473300	23/12/21	20,013180		750560180815487569	102,485554	45.913.528,40	8,69	7,54	7,56						
TRT130422T13	TL	HAZİNE	13/04/22			0,00	22.000.000,00	93,090200	24/12/21	21,476155		751471126199120901	94,809481	20.858.085,91	3,95	3,43	3,43						
TRT200422T14	TL	HAZİNE	20/04/22			0,00	16.000.000,00	104,180900	31/12/21	22,983952		751471126199277885	102,454066	16.392.650,51	3,11	2,69	2,70						
TRT170822T15	TL	HAZİNE	17/08/22			0,00	18.000.000,00	96,468700	25/11/21	22,083244		750321311914299802	98,329137	17.699.244,62	3,36	2,91	2,91						
TRT210623T10	TL	HAZİNE	21/06/23			0,00	500.000,00	99,752500	24/06/21	16,578493		744224519938058818	99,544418	497.722,09	0,09	0,08	0,08						
TRT061223T11	TL	HAZİNE	06/12/23			0,00	2.000.000,00	102,251100	08/11/21	17,264999		749528838909225360	99,225807	1.984.516,13	0,38	0,33	0,33						
TRT170724T14	TL	HAZİNE	17/07/24			0,00	2.000.000,00	99,470500	08/11/21	18,151094		749528838909164217	101,004836	2.020.096,71	0,38	0,33	0,33						
TRT190826T19	TL	HAZİNE	19/08/26			20,24	2.000.000,00	100,755300	08/11/21	17,405998			98,554892	1.971.097,84	0,37	0,32	0,32						
GRUP TOPLAMI							146.800.000,00							148.960.860,96	28,22	24,46	24,52						
Özel Sektör																							
Finansman Bonosu																							
TRFVFAS12214	TL	VAKIF FAKTORİNG A.Ş.	06/01/22			18,15	10.000.000,00	95,716000	08/10/21	19,421134			99,854227	9.985.422,74	1,89	1,64	1,64						
TRFTEBK12216	TL	TEB A.Ş.	07/01/22			16,25	10.000.000,00	97,272000	05/11/21	17,389004			99,824458	9.982.445,78	1,89	1,64	1,64						
TRFYKKB12213	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	07/01/22			22,10	10.000.000,00	95,671000	08/10/21	17,881446			99,819878	9.981.987,83	1,89	1,64	1,64						
TRFFFKR12218	TL	FINANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	11/01/22			19,15	2.000.000,00	93,523000	01/09/21	20,789622			99,586872	1.991.737,44	0,38	0,33	0,33						
TRFAKBK12221	TL	AKBANK T.A.Ş.	14/01/22			16,00	10.000.000,00	97,771000	23/11/21	21,675248			99,410501	9.941.050,07	1,88	1,63	1,64						
TRFFNBK12240	TL	QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	14/01/22			16,30	10.000.000,00	96,551000	26/10/21	17,367009			99,518562	9.951.856,20	1,89	1,63	1,64						
TRFYAKF12215	TL	YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.	14/01/22			19,15	3.850.000,00	94,077000	16/09/21	20,889459			99,429913	3.828.051,66	0,73	0,63	0,63						
TRFYKKB12221	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	14/01/22			18,00	10.000.000,00	95,705000	15/10/21	17,566302			99,513474	9.951.347,37	1,89	1,63	1,64						
TRFDZBK12215	TL	DENİZBANK A.Ş.	21/01/22			0,00	8.000.000,00	100,000000	25/06/21	17,987061			100,951179	8.076.094,31	1,53	1,33	1,33						
TRFISFN12214	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	24/01/22			19,00	11.820.000,00	94,029000	24/09/21	20,225165			98,945837	11.695.397,91	2,22	1,92	1,93						
TRFFFKR12242	TL	FINANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	25/01/22			19,05	4.000.000,00	93,830000	21/09/21	20,260005			98,894190	3.955.767,58	0,75	0,65	0,65						
TRFGRAN12229	TL	GARANTİ BANKASI	26/01/22			16,40	10.000.000,00	96,071000	27/10/21	17,764532			98,974909	9.897.490,95	1,88	1,63	1,63						
TRFAKBK12213	TL	AKBANK T.A.Ş.	27/01/22			16,40	10.000.000,00	96,030000	27/10/21	17,434588			98,948832	9.894.883,20	1,88	1,63	1,63						
TRFAKYM22210	TL	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	01/02/22			16,40	10.000.000,00	97,332000	02/12/21	17,562917			98,722666	9.872.266,62	1,87	1,62	1,63						
TRFDZFK22215	TL	DENİZ FAKTORİNG A.Ş.	02/02/22			0,00	5.600.000,00	100,152100	16/12/21	15,834084		751112960287605126	100,528128	5.629.575,14	1,07	0,92	0,93						
TRFALNF22215	TL	ALTERNATİFBANK A.Ş.	03/02/22			18,20	9.470.000,00	94,443000	08/10/21	19,345311			98,509203	9.328.821,52	1,77	1,53	1,54						
TRFISMD22269	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	03/02/22			16,85	440.000,00	97,744000	15/12/21	18,125107			98,595221	433.818,97	0,08	0,07	0,07						
TRFDZBK22230	TL	DENİZBANK A.Ş.	04/02/22			1,00	10.000.000,00	100,000000	08/10/21	26,348000			99,697928	9.969.792,76	1,89	1,64	1,64						

TNK - TEB PORT KISA VADELİ BORÇ ARAÇ FONU

TNK - TEB PORT KISA VADELİ BORÇ ARAÇ FONU 31 Aralık 2021 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR																
DÖVİZ		VADE	VADEYE	NOMİNAL	FAİZ	NOMİNAL	BİRİM ALIŞ	SATIN	İÇ	REPO TEMİNAT	NET DÖNÜŞ	GÜNLÜK	GRUP			
TOPLAM TOPLAM																
DEĞER	MENKUL KIYMET (FPD)	İHRAÇCI KURUM (FTD)	KALAN	FAİZ	ÖDEME	DEĞER	FİYATI	ALİŞ	İSKONTO	BORSA SÖZLEŞME NO	TUTARI	BR DEĞER	TOPLAM			
(%)	CİNSİ	TARİHİ	GÜN GÖRE)	ORANI GÖRE)	SAYISI			TARİHİ	ORANI	TUTARI			(%)			
BORÇLANMA SENETLERİ																
TRFISFN22247	TL	KİRALAMA A.Ş.	07/02/22		16,80		5.000.000,00	97,313000	09/12/21	18,021354		98,423696	4.921.184,79	0,93	0,81	0,81

TNK - TEB PORT KISA VADELİ BORÇ ARAÇ FONU

TNK - TEB PORT KISA VADELİ BORÇ ARAÇ FONU 31 Aralık 2021 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR															
DÖVİZ			VADE	VADEYE	NOMİNAL	FAİZ	NOMİNAL	BİRİM ALIŞ	SATIN	İÇ	REPO TEMİNAT	NET DÖNÜŞ	GÜNLÜK	GRUP	
TOPLAM TOPLAM															
MENKUL KIYMET	İHRAÇCI KURUM														
DEĞER	(FPD)	(FTD)		KALAN	FAİZ	ÖDEME			ALİŞ	İSKONTO	BORSA SÖZLEŞME NO				
	CİNSİ		TARİHİ	GÜN GÖRE)	ORANI GÖRE)	SAYISI	DEĞER	FİYATI	TARİHİ	ORANI	TUTARI	TUTARI	BR DEĞER	(%)	TOPLAM
(%)															
BORÇLANMA SENETLERİ															
Özel Sektör															
Finansman Bonosu															
TRFDNFK22211	TL	DENİZ FİNANSAL	09/02/22		7,50		5.000.000,00	100,000000	13/10/21	17,769394			101,960159	5.098.007,95	0,97 0,84 0,84
TRFAKBK22212	TL	KİRALAMA A.Ş.	10/02/22		7,50		5.000.000,00	100,000000	24/08/21	15,963173			100,778733	5.038.936,65	0,96 0,83 0,83
TRFGRAN22228	TL	AKBANK T.A.Ş.	15/02/22		7,50		10.000.000,00	100,000000	19/08/21	15,588951			100,730685	10.073.068,54	1,91 1,65 1,66
TRFDZFK22231	TL	GARANTİ BANKASI	23/02/22		16,90		5.000.000,00	96,644000	10/12/21	18,072521			97,705482	4.885.274,08	0,93 0,80 0,80
TRFYKBK22212	TL	DENİZ FAKTÖRİNG A.Ş. YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	25/02/22		16,35		5.000.000,00	94,859000	27/10/21	17,258205			97,714727	4.885.736,34	0,93 0,80 0,80
TRFDZBK32213	TL	DENİZBANK A.Ş.	09/03/22		1,00		5.000.000,00	100,000000	07/07/21	16,444082			100,779457	5.038.972,86	0,96 0,83 0,83
TRFDZBK32221	TL	DENİZBANK A.Ş.	11/03/22		1,00		2.000.000,00	100,000000	14/07/21	16,825943			100,614226	2.012.284,51	0,38 0,33 0,33
TRFDZBK32247	TL	DENİZBANK A.Ş.	11/03/22		15,00		7.500.000,00	100,000000	30/07/21	17,026873			100,571238	7.542.842,81	1,43 1,24 1,24
TRFYAKF32213	TL	YAPI KREDİ FAKTÖRİNG A.Ş.	23/03/22		16,10		6.750.000,00	94,973000	23/11/21	16,985721			96,661479	6.524.649,84	1,24 1,07 1,07
TRFDZBK32270	TL	DENİZBANK A.Ş.	25/03/22		10,00		10.000.000,00	100,000000	15/10/21	0,000000			99,999294	9.999.929,35	1,90 1,64 1,65
TRFFNBK42213	TL	FINANSBANK A.Ş.	01/04/22		11,75		5.000.000,00	100,000000	02/07/21	16,639175			100,631298	5.031.564,90	0,95 0,83 0,83
TRFAKYM42218	TL	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	05/04/22		1,50		5.000.000,00	100,000000	13/10/21	16,802254			103,753603	5.187.680,14	0,98 0,85 0,85
TRFYKBK42251	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	22/04/22		16,50		10.000.000,00	92,942000	05/11/21	17,230890			95,363451	9.536.345,11	1,81 1,57 1,57
TRFGRAN42218	TL	GARANTİ BANKASI	29/04/22		16,50		10.000.000,00	92,552000	02/11/21	17,204310			95,079998	9.507.999,78	1,80 1,56 1,57
TRFYKBK42210	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	29/04/22		0,88		5.000.000,00	100,000000	09/07/21	16,365376			101,415379	5.070.768,96	0,96 0,83 0,83
TRFYKBK52235	TL	VE KREDİ BANKASI A.Ş.	10/05/22		16,50		10.000.000,00	92,514000	12/11/21	21,415906			93,470962	9.347.096,23	1,77 1,53 1,54
TRFYKYM52217	TL	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	11/05/22		16,60		5.100.000,00	92,355000	10/11/21	22,442389			93,145879	4.750.439,83	0,90 0,78 0,78
TRFDZBK52237	TL	DENİZBANK A.Ş.	13/05/22		12,50		5.000.000,00	100,000000	26/11/21	17,254753			100,245687	5.012.284,37	0,95 0,82 0,83
TRFFNBK52220	TL	FINANSBANK A.Ş.	13/05/22		10,00		10.000.000,00	100,000000	15/10/21	14,783344			100,943049	10.094.304,93	1,91 1,66 1,66
TRFYKYM52225	TL	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	18/05/22		16,40		9.610.000,00	92,441000	17/11/21	17,073415			94,336511	9.065.738,74	1,72 1,49 1,49
TRFTBTF62235	TL	TEB FİNANSMAN A.Ş.	08/06/22		9,11		5.000.000,00	100,000000	15/12/21	19,942884			100,950735	5.047.536,73	0,96 0,83 0,83
TRFKCTF62216	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	09/06/22		0,00		300.000,00	91,067400	26/11/21	19,136975			92,744798	278.234,39	0,05 0,05 0,05
TRFMCBF62210	TL	MERCEDES BENZ	16/06/22		0,00		300.000,00	109,393500	26/11/21	18,785200			111,202045	333.606,14	0,06 0,05 0,05
TRFTBTF62227	TL	TEB FİNANSMAN A.Ş.	24/06/22		1,00		2.460.000,00	100,000000	25/06/21	16,777878			100,573134	2.474.099,09	0,47 0,41 0,41
TRFMCBF72219	TL	MERCEDES BENZ	01/07/22		0,00		450.000,00	108,166400	26/11/21	19,256496	750321311915158711		110,203905	495.917,57	0,09 0,08 0,08
TRFKCTF92213	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	19/09/22		0,00		3.660.000,00	100,329500	26/11/21	18,879249	750321311915164063		105,469657	3.860.189,46	0,73 0,63 0,64
TRFMCBF2215	TL	MERCEDES BENZ	06/10/22		0,00		2.460.000,00	100,673100	26/11/21	18,465738			104,468508	2.569.925,28	0,49 0,42 0,42
TRFFFKRK2218	TL	FINANS FİNANSAL	09/11/22		17,40		5.000.000,00	85,213000	10/11/21	17,404586	750321311915168061		87,260044	4.363.002,19	0,83 0,72 0,72
GRUP TOPLAMI							305.770.000,00	85,213000		10/11/21	17,404586	750321311915171021		302.415.429,61	57,35 49,66 49,79
												750321311915173127			

TNK - TEB PORT KISA VADELİ BORÇ ARAÇ FONU

TNK - TEB PORT KISA VADELİ BORÇ ARAÇ FONU 31 Aralık 2021 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

DÖVİZ			VADE	VADEYE	NOMİNAL	FAİZ	NOMİNAL	BİRİM ALIŞ	SATIN	İÇ	REPO TEMİNAT	NET DÖNÜŞ	GÜNLÜK	GRUP		
TOPLAM TOPLAM																
DEĞER	MENKUL KIYMET (FPD)	İHRAÇCI KURUM (FTD)		KALAN	FAİZ	ÖDEME			ALIŞ	ISKONTO		BORSA SÖZLEŞME NO		TOPLAM		
	CİNSİ		TARİHİ	GÜN GÖRE)	ORANI GÖRE)	SAYISI	DEĞER	FİYATI	TARİHİ	ORANI	TUTARI		TUTARI	BR DEĞER	(%)	
(%)																
BORÇLANMA SENETLERİ																
Özel Sektör Tahvil																
TRSDZBK12226	TL	DENIZBANK A.Ş.	21/01/22		0,00		500.000,00	83,93150021	08/20	17,111512		732033959642949069		99,224063	496.120,32	0,09 0,08 0,08
TRSYKBKE2219	TL	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	14/10/22		10,00		5.000.000,00	100,000000	20/08/21	16,168737				100,492004	5.024.600,18	0,95 0,83 0,83
TRSTPRSK2217	TL	TÜPRAŞ-TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.	28/11/22		8,64		1.000.000,00	100,000000	30/11/20	17,553444				101,814769	1.018.147,69	0,19 0,17 0,17
TRSKFTFK2211	TL	KOC FIAT KREDİ TUKETİCİ FİN.	30/11/22		19,13		500.000,00	100,000000	05/11/21	17,797031				102,682971	513.414,86	0,10 0,08 0,08
TRSKCTFA2216	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	01/12/22		18,87		8.160.000,00	100,000000	09/11/21	17,707617				102,487100	8.362.947,34	1,59 1,37 1,38
TRSISGYA2214	TL	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	09/12/22		17,50		5.000.000,00	100,000000	15/11/21	17,125149				102,405248	5.120.262,41	0,97 0,84 0,84
TRSTPRS12313	TL	TÜPRAŞ-TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.	20/01/23		7,40		10.000.000,00	100,000000	22/01/21	18,343344				103,405177	10.340.517,72	1,96 1,70 1,70
TRSTPRS22312	TL	TÜPRAŞ-TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.	03/02/23		1,00		5.000.000,00	100,000000	05/02/21	17,394872				103,137744	5.156.887,20	0,98 0,85 0,85
TRSOPAS22319	TL	OPET PETROLÇÜLÜK A.Ş.	17/02/23		1,00		5.750.000,00	100,000000	19/02/21	18,021822				102,009445	5.865.543,10	1,11 0,96 0,97
TRSKCTF32311	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	03/03/23		0,00		1.350.000,00	101,075100	26/11/21	19,113138		750321311915176964		106,122015	1.432.647,20	0,27 0,23 0,24
TR SAYGZ62318	TL	AYGAZ A.Ş.	22/06/23		9,40		992.670,00	100,000000	02/07/21	15,616224				101,789266	1.010.431,51	0,19 0,17 0,17
TR SENSEAE2312	TL	ENERJISA ENERJİ A.Ş.	13/10/23		10,00		10.000.000,00	100,000000	15/10/21	19,560595				102,650629	10.265.062,92	1,95 1,69 1,69
TR SOPASA2312	TL	OPET PETROLÇÜLÜK A.Ş.	13/12/23		10,00		5.000.000,00	100,000000	15/12/21	18,267072				100,884535	5.044.226,77	0,96 0,83 0,83
GRUP TOPLAMI							58.252.670,00							59.650.809,22	11,31 9,80 9,83	
GRUP TOPLAMI							364.022.670,00							362.066.238,83	68,66 59,46 59,62	
GRUP TOPLAMI							528.822.670,00							527.464.785,48	100,00 86,62 86,85	

MENKUL KIYMET	DÖVİZ	İHRAÇCI KURUM	VADE	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM TOPLAM	
	CİNSİ		TARİHİ				(FPD GÖRE)	(FTD GÖRE)

[illegible]

GÜNLÜK
TO
BR DEĞER

TNK - TEB PORT KISA VADELİ BORÇ ARAÇ FONU 31 Aralık 2021 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR