

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

**1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

TEB Portföy Para Piyasası Fonu Kurucu (TEB Portföy Yönetimi A. Ş.) Yönetim Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

TEB Portföy Para Piyasası Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2019 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 2019 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) Diğer Hususlar

TEB Portföy Para Piyasası Fonu'nun 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 19 Nisan 2019 tarihinde bu finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

5) 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.

6) 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 şüphecililiğimizi 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 belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 1 Ocak–31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon iç tüzüğünün 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, 30 Nisan 2020

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	5-28
DİPNOT 1 FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER	5-6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-16
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	16
DİPNOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	16-17
DİPNOT 5 ALACAK VE BORÇLAR	17
DİPNOT 6 BORÇLANMA MALİYETİ	17
DİPNOT 7 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	18
DİPNOT 8 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	18
DİPNOT 9 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	18-19
DİPNOT 10 TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	19
DİPNOT 11 FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/ NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI	19
DİPNOT 12 HASILAT	19
DİPNOT 13 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	20
DİPNOT 14 FİNANSMAN GİDERLERİ	20
DİPNOT 15 DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	20
DİPNOT 16 KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ	20
DİPNOT 17 YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA	20
DİPNOT 18 TÜREV ARAÇLAR	20
DİPNOT 19 FİNANSAL ARAÇLAR	20-27
DİPNOT 20 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	27
DİPNOT 21 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	28
DİPNOT 22 TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	28
DİPNOT 23 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	28

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2019	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2018
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	21	1.095.266.156	5.313.806
Borsa Para Piyasası Alacakları	5,21	-	58.482.148
Ters Repo Alacakları	5	734.542.189	105.649.606
Takas Alacakları	5	-	73.388
Finansal Varlıklar	19	65.467.835	101.919.802
Toplam Varlıklar (A)		1.895.276.180	271.438.749
Takas Borçları	5	316	4.480
Diğer Borçlar	5	2.353.518	230.320
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		2.353.834	234.800
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		1.892.922.346	271.203.949

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2019	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2018
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	12	285.464.026	37.711.343
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar / (Zarar)	12	(249.450)	(1.209.793)
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar / (Zarar)	12	4.652.820	917.914
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	80.909	251.391
Esas Faaliyet Gelirleri/ (Giderleri)		289.948.305	37.670.855
Yönetim Ücretleri	8	(16.112.363)	(2.334.169)
Saklama Ücretleri	8	(781.740)	(146.335)
Denetim Ücretleri	8	(9.108)	(8.132)
Kurul Ücretleri	8	(344.120)	(40.778)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(1.728.732)	(424.277)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8,13	(250.889)	(118.579)
Esas Faaliyet Giderleri		(19.226.952)	(3.072.270)
Esas Faaliyet Karı		270.721.353	34.598.585
Net Dönem Karı (A)		270.721.353	34.598.585
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ (A+B)		270.721.353	34.598.585

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 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 2019	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2018
	Dipnot Referansları		
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		271.203.949	336.367.383
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)	10	270.721.353	34.598.585
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	14.928.739.225	5.505.714.641
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	#####	(5.605.476.660)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		1.892.922.346	271.203.949

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2019	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2018
	Dipnot Referansları		
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(326.071.426)	(4.709.952)
Net Dönem Karı/Zararı		270.721.353	34.598.585
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(290.116.846)	(38.638.133)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(285.464.026)	(37.720.219)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	(4.652.820)	(917.914)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(592.139.959)	(38.390.623)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(628.819.195)	(60.288.121)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		2.119.034	(41.844)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		34.560.202	21.939.342
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		285.464.026	37.720.219
Alınan Faiz	12	285.464.026	37.720.219
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		1.350.997.044	(99.762.019)
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	14.928.739.225	5.505.714.641
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(13.577.742.181)	(5.605.476.660)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		1.024.925.618	(104.471.971)
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		1.024.925.618	(104.471.971)
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	21	63.289.402	167.761.373
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	21	1.088.215.020	63.289.402

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2019 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

TEB Portföy Para Piyasası Fonu (“Fon”), bağlı olduğu şemsiye fonun unvanı “TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Şemsiye Fonu” (“Şemsiye Fonu”) olup, şemsiye fonun türü para piyasası şemsiye fonudur.

Fon, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 37. ve 38. maddelerine dayanılarak ve bağlı olduğu fonun içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere, halktan katılma belgeleri karşılığı toplanacak paralarla, katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla 20 Mayıs 1988 tarihinde “Türk Dış Ticaret Bankası A.Ş. B Tipi Değişken Fonu” olarak kurulmuş ve daha sonrasında unvanı “Türk Dış Ticaret Bankası B Tipi Likit Fonu” olarak değiştirilmiştir. Türk Dış Ticaret Bankası A.Ş. hisselerinin %93,26’sının Fortis Bank NV.SA’ye devri ve bu kapsamda yapılan unvan değişikliği nedeniyle, Fon’un unvanı “Fortis Bank A.Ş. B Tipi Likit Fon” olarak değiştirilmiştir. “Türk Ekonomi Bankası A.Ş. B Tipi Mavi Likit Fonu” unvanı SPK’nın 9 Mart 2012 tarihli ve 15-196 sayılı iznine dayanılarak “Türk Ekonomi Bankası A.Ş. B Tipi Dinamik Likit Fonu” olarak değiştirilmiştir.

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 Dinamik Likit Fonu” unvanı SPK’nın 15 Ekim 2015 tarih ve 28/1283 sayılı karar ve 12233903- 305.99- E.11768 sayılı yazısına dayanılarak “TEB Portföy Para Piyasası 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 Adres: 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 Adres: Reşitpaşa Mahallesi, Borsa İstanbul Caddesi, No:4 Sarıyer 34467 İstanbul

Fon süresi ve kaçınıcı yılda olduğu:

Fon, 11 Kasım 2010 tarihinde, süresiz olarak kurulmuş olup, onuncu yılındadır.

Fon Portföyünün Yönetimi:

Kurucu, fonun katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin içtüzük ve izahname hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu fona ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve içtüzüğe uygun olarak tasarrufla 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.

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2019 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 (Devamı)

Fon Portföyünün Yönetimi (devamı):

Fon’un yatırım stratejisi çerçevesinde, fon toplam değerinin tamamı devamlı olarak vadesine en fazla 184 gün kalmış para ve sermaye piyasası araçlara yatırılır ve fon portföyünün günlük ortalama vadesi 45 günü aşamaz. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez.

Fon portföyünde yer alan repo işlemine konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin %10’una kadar borsada veya borsa dışında repo yapılabilir. Borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmelerine, fon toplam değerinin en fazla %20’sine kadar yatırım yapılabilir. Borsa dışı işlemlerin yapılması halinde en geç işlem tarihini takip eden işgünü içinde işlem tutarı faizi, tarihi ve karşı taraf ile geri ödeneceği tarih KAP’ta açıklanır ve Kurul’a bildirilir.

Fon Giderleri:

Fon’un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,0036’undan (yüzbindeüçnoktaaltı) [(yıllık yaklaşık %1,30 (yüzdebirnoktaotuz))]oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda kurul tarafından belirlenen ‘‘genel komisyon oranı ‘‘ uygulanır.

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 (“KGGK”) tarafından 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 2019 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 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Kurucu’nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Nisan 2020 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir.

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2019 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)

2.1. 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 19 – 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

Uygulanan değerlendirme 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.

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2019 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

a) 2019 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 16	<i>Kiralamalar</i>
TFRS Yorum 23	<i>Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler</i>
TMS 28 (Değişiklikler)	<i>İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar</i>
TMS 19 (Değişiklikler)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar’a İlişkin Değişiklikler</i>
2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 3, TFRS 11, TMS 12 ve TMS 23 Standartlarındaki Değişiklikler</i>

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulamasının genel etkileri

TFRS 16, kiralama işlemlerinin belirlenmesi, kiraya veren ve kiracı durumundaki taraflar için muhasebeleştirme yöntemlerine dair kapsamlı bir model sunmaktadır. TFRS 16, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardı ve ilgili yorumlarının yerine geçmiştir.

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

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Bu Yorum, gelir vergisi uygulamalarına ilişkin bir belirsizliğin olduğu durumlarda, TMS 12’de yer alan finansal tablolara alma ve ölçüm hükümlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

TFRS 23’ün Fon’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TMS 28 (Değişiklikler) İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar

Bu değişiklik bir işletmenin, TFRS 9’u iştirakin veya iş ortaklığının net yatırımının bir parçasını oluşturan ancak özkaynak metodunun uygulanmadığı bir iştirakteki veya iş ortaklığındaki uzun vadeli paylara uyguladığını açıklar.

TMS 28’in Fon’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TMS 19 (Değişiklikler) Çalışanlara Sağlanan Faydalar’a İlişkin Değişiklikler

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar’a İlişkin Değişiklikler, iş ilişkisi sonrasında sağlanan faydalardan (tanımlanmış fayda planları ve tanımlanmış katkı planları olarak ikiye ayrılmaktadır) tanımlanmış fayda planlarında yapılan değişikliklerin, söz konusu tanımlanmış fayda planlarının muhasebeleştirilmesine etkilerini ele almakta olup, TMS 19’da değişiklik yapılmıştır.

TMS 19’un Fon’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar’da, müşterek faaliyette önceden elde tutulan paylar konusunda; TMS 12 Gelir Vergileri’nde, özkaynak aracı olarak sınıflandırılan finansal araçlara ilişkin yapılan ödemelerin gelir vergisi sonuçları konusunda ve TMS 23 Borçlanma Maliyetleri’nde aktifleştirilebilen borçlanma maliyetleri konusunda değişiklikler yapılmıştır.

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

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2019 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

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

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TFRS 3 (Değişiklikler)	<i>İşletme Tanımı</i>
TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler)	<i>Önemlilik Tanımı</i>
TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Gösterge Faiz Oranı Reformu</i>

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 2021 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini almıştır.

TFRS 3 (Değişiklikler) İşletme Tanımı

Bir faaliyet ve varlık grubunun ediniminin muhasebeleştirilmesi, söz konusu grubun bir işletme grubu mu yoksa sadece bir varlık grubu mu olduğuna bağlı olarak değiştiği için “işletme” tanımı önemlidir. TFRS 3 İşletme Birleşmelerin standardında yer alan “işletme” tanımı değiştirilmiştir. Söz konusu değişikliklerle beraber:

- Bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek; sürecin asli olması ve süreç ve girdilerin birlikte çıktılarının oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir.
- Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir.
- Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için isteğe bağlı bir test eklenmiştir.

TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler) Önemlilik Tanımı

Önemlilik tanımındaki değişiklikler (TMS 1 ve TMS 8’deki değişiklikler), “önemlilik” tanımını netleştirir ve Kavramsal Çerçeve’de kullanılan tanımı ve standartları revize eder.

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

Bu değişiklikler işletmelerin gösterge faiz oranı reformu sonucu korunan kalemin veya korunma aracının nakit akışlarına dayanak oluşturan gösterge faiz oranının değişmeyeceği varsayımı altında korunma muhasebesinin belirli hükümlerini uygulamaya devam edebileceği konusuna açıklık getirir.

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

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.

Geçmiş dönemde nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen borsa para piyasasından alacaklar cari dönemde finansal durum tablosunda nakit ve nakit benzerlerinden çıkartılarak ayrıca gösterilmiştir.

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2019 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

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.

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.

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.

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2019 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)

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 değerleme 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 yükümlükler 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 gözlenebilir 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. İtfâ edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

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.

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2019 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)

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 tutuluş 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 satın 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.

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Verilen teminatlar

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla VİOP nakit teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.).

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2019 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)

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 Yükümlülöklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar” hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak “Komisyon Giderleri” hesabında izlenir.

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 % 0,0036’undn (yüzbindeüçnoktaaltı) [yıllık yaklaşık %1,30 (yüzdebirnoktaotuz)] (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 yükümlölük olarak değerlendirilmektedir.

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

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2019 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)

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 değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - (ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - (iii) Fon katılma payları, 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 yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - (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.

**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 değerlendirilmeye 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 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.

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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)

Nakit Akış Tablosu

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

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon’un ana faaliyet konusu portföy işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sona eren dönemlerde finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Nakit ve nakit benzerleri		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Vadesiz mevduat	165.515	133.743
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Vadeli mevduat	76.449.104	2.157.789
	76.614.619	2.291.532
Alacaklar		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Kurucudan tahsil edilecek gider karşılığı	-	18.905
	-	18.905
Borçlar		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Fon yönetim ücreti	1.392.903	111.035
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Fon yönetim ücreti	65.498	-
TEB Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti	637.536	57.740
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Fon saklama ücreti	62.004	7.149
	2.157.941	175.924

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- b) 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
İlişkili taraflarla yapılan işlemlerden gelirler / (giderler)		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Fon yönetim ücreti	(10.774.745)	(1.291.908)
TEB Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti	(4.848.495)	(722.047)
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Fon saklama ücreti	(604.123)	(88.836)
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Fon yönetim ücreti	(421.701)	(320.203)
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Aracılık komisyonu	-	(173.932)
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Aracılık komisyonu	-	(250.345)
	(16.649.063)	(2.847.271)

5 - ALACAK VE BORÇLAR

<u>Alacaklar</u>	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ters Repo Alacakları	734.542.189	105.649.606
Borsa Para Piyasası Alacakları	-	58.482.148
	734.542.189	164.131.754

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, ters repo alacaklarının vadesi 1 aydan kısa olup ortalama faiz oranı %11,21'dir (31 Aralık 2018: vadesi 1 aydan kısa olup faiz oranı %24,75'tir).

<u>Borçlar</u>	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek fon yönetim ücretleri	2.163.360	187.679
SPK kayıt ücreti	94.646	13.569
Ödenecek saklama ücreti	85.158	17.765
Ödenecek denetim ücreti	4.638	8.132
Kap hizmet ücreti	3.262	2.454
Diğer borçlar	2.454	721
Takas borçları	316	4.480
	2.353.834	234.800

Fon'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

6 – BORÇLANMA MALİYETİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018:Bulunmamaktadır).

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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. 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 2019 tarihi itibarıyla VİOP teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Yönetim Ücretleri	16.112.363	2.334.169
Saklama Ücretleri	781.740	146.335
Kurul Kayıt Ücretleri	344.120	40.778
Denetim Ücretleri	9.108	8.132
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	1.728.732	424.277
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (Not 13)	250.889	118.579
	19.226.952	3.072.270

9 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (2018: Bulunmamaktadır).

10 - TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem başı)	271.203.949	336.367.383
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)	270.721.353	34.598.585
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	14.928.739.225	5.505.714.641
Katılma Payı İade Tutarı (-)	#####	(5.605.476.660)
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem sonu)	1.892.922.346	271.203.949

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10 - TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞAZALIŞ (Devamı)

		1 Ocak	1 Ocak
a)	Birim Pay Değeri:	31 Aralık	31 Aralık
		2019	2018
Fon Toplam Değeri:		#####	271.203.949 TL
Dolaşımdaki Pay Sayısı:		5.176.114	892.616
Birim Pay Değeri:		365,703372 TL	303,830481 TL
b)	Katılma Belgeleri Hareketleri:		
	<u>2019</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Adet</u>	<u>Tutar TL</u>	<u>Adet</u>
			<u>Tutar TL</u>
Açılış	892.616	(37.442.853)	1.302.543
Satışlar	44.176.205	14.928.739.225	20.140.727
Geri Alışlar	(39.892.707)	#####	(20.550.654)
31 Aralık	5.176.114	1.313.554.191	892.616
			(37.442.853)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 1.892.922.346 TL tutarındadır (31 Aralık 2018: 271.203.949 TL).

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri artış bakiyesi 270.721.353 TL tutarındadır (31 Aralık 2018:34.598.585 TL artış).

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	1.892.922.346	271.203.949
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	1.892.922.346	271.203.949
Fark	-	-

12 - HASILAT

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Faiz Gelirleri	285.464.026	37.711.343
Finansal Varlık ve Yükümlülöklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	(249.450)	(1.209.793)
Finansal Varlık ve Yükümlülöklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	4.652.820	917.914
	289.867.396	37.419.464

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

13 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u>		
Diğer Gelirler (*)	-	-
	-	-

(*) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisinde gider karşılığı gelir tahakkukları bulunmaktadır (31 Aralık 2018: gider karşılığı gelir tahakkukları).

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</u>		
Kap Hizmet Ücreti	(3.995)	(2.563)
Diğer Giderler (*)	(246.894)	(116.016)
	(250.889)	(118.579)

(*) 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde BPP faizinden BSMV giderleri ve diğer giderler bulunmaktadır.

14 - FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

15 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

16 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

17 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

18 - TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

19 - FİNANSAL ARAÇLAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<u>Finansal Varlıklar</u>		
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar	65.467.835	101.919.802
	65.467.835	101.919.802

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19 - FİNANSAL ARAÇLAR(Devamı)

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		
	<u>Nominal</u>	<u>Maliyet değeri</u>	<u>Piyasa Değeri</u>
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Özel kesim tahvil/bonoları	55.500.000	54.320.709	55.388.427
Devlet tahvilleri	10.551.083	10.000.001	10.079.408
	<u>66.051.083</u>	<u>64.320.710</u>	<u>65.467.835</u>
	31 Aralık 2018		
	<u>Nominal</u>	<u>Maliyet değeri</u>	<u>Piyasa Değeri</u>
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Özel kesim tahvil/bonoları	104.660.000	98.319.419	101.919.802
	<u>104.660.000</u>	<u>98.319.419</u>	<u>101.919.802</u>

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla devlet tahviline uygulanan faiz riski %11, özel sektör tahvil/bonolarına uygulanan faiz riski %12'dir (31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansman bonosuna uygulanan faiz riski %25,6'dır).

Finansal Risk Faktörleri

Fon, faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Fon'un toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Fon'un mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Faiz riski

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.

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 2019 tarihi itibarıyla TL kar paylarında %1 oranında faiz artışı/azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 20.191.031 TL tutarındaki borçlanma senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla Fon'un net dönem karında 201.910 tutarında artış veya 201.910 TL tutarında azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 1.019.198 TL TL tutarında artış veya 1.019.198 TL tutarında azalış oluşmaktadır).

Faiz oranı değişikliklerinin Fon varlık ve yükümlülüklerine etkisi faiz oranı riski ile ifade edilir. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Sabit Faizli Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	45.276.804	-
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	20.191.031	101.919.802
	65.467.835	101.919.802

Fiyat riski

Fon'un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2019 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 2018: Bulunmamaktadır).

Kredi riski

Fon'un kullanılan kredileri bulunmadığından dolayı karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcut değildir. 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Fon'un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

19 - FİNANSAL ARAÇLAR(Devamı)

Kredi riski (devamı)

31 Aralık 2019	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar	Diğer
	Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf (*)	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski		734.542.189	-		1.095.266.156	65.467.835	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	734.542.189	-	-	1.095.266.156	65.467.835	-
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	-	-	-	-	-	-	-

(*) Ters repo işlemlerinden oluşmaktadır.

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19 - FİNANSAL ARAÇLAR(Devamı)

Kredi riski (devamı)

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar	Diğer (**)
	Alacaklar	Diğer Alacaklar					
31 Aralık 2018	İlişkili Taraf	Diğer Taraf (*)	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	105.649.606	-	-	5.313.806	101.919.802	58.482.148
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	105.649.606	-	-	5.313.806	-	58.482.148
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	-	-	-	-	-	-	-

(*) Ters repo işlemlerinden oluşmaktadır.

(**) Takas alacakları ve borsa para piyasası alacaklarından oluşmaktadır

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

19 - 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 2019 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü aşağıdaki gibidir (31 Aralık 2018: 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019

		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısası (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>(I+II+III+IV)</u>				
Türev olmayan						
finansal yükümlülükler						
Takas borçları	316	316	316	-	-	-
Diğer borçlar	2.353.518	2.353.518	2.353.518	-	-	-
Toplam yükümlülük	2.353.834	2.353.834	2.353.834	-	-	-

31 Aralık 2018

		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısası (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>(I+II+III+IV)</u>				
Türev olmayan						
finansal yükümlülükler						
Takas borçları	4.480	4.480	4.480	-	-	-
Diğer borçlar	230.320	230.320	230.320	-	-	-
Toplam yükümlülük	234.800	234.800	234.800	-	-	-

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**19 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)****Finansal Araç Kategorileri**

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

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
31 Aralık 2019					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.095.266.156	-	-	1.095.266.156	21
Ters Repo Alacakları	734.542.189	-	-	734.542.189	5
Finansal Varlıklar	-	65.467.835	-	65.467.835	19
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Takas Borçları	-	-	316	316	5
Diğer Borçlar	-	-	2.353.518	2.353.518	5
31 Aralık 2018					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	5.313.806	-	-	5.313.806	21
Borsa para piyasası alacakları	58.482.148	-	-	58.482.148	21
Ters Repo Alacakları	105.649.606	-	-	105.649.606	5
Finansal Varlıklar	-	101.919.802	-	101.919.802	19
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Takas Borçları	-	-	4.480	4.480	5
Diğer Borçlar	-	-	230.320	230.320	5

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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.

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 (Dipnot 2.k).
- 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.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar:

Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme teknik	Önemli gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler	Gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler ile gerçeğe uygun değer ilişkisi
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018				
Özel kesim tahvil/bonoları	55.388.427	101.919.802	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Devlet tahvilleri	10.079.408	-	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-

20 - RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Aralık 2019 tarihinden sonra, Wuhan, Çin'de yeni bir tür koronavirüs ("COVID-19") bildirilmiştir. 2020 yılının ilk aylarında virüsün uluslararası yayılması sonucunda Dünya Sağlık Örgütü tarafından pandemi olarak ilan edilmiştir. Mart 2020 itibarıyla COVID-19 Türkiye'de de görülmeye başlanmıştır. Covid-19 virüsünün ortaya çıkması ile global ekonomi ve Finansal piyasada koşullar bozulmuştur. Bu raporun tarihi itibarıyla, Türk hükümeti nüfusun yurtiçi ve yurtdışındaki hareketliliğini sınırlamak, alışveriş merkezlerinin çalışma saatlerini azaltmak ve okulları geçici süreliğine durdurmak gibi bazı önlemler almıştır. Bu gelişmelerin fonların faaliyetleri üzerinde oluşturabileceği muhtemel etkiler ve varsa bunların parasal büyüklükleri, raporlama tarihi itibarıyla belirsizliğini korumakla beraber Fonun finansal durumu, faaliyet sonuçları ve nakit akışları üzerinde olumsuz etkisi olabilir.

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Bankadaki nakit	1.095.266.156	5.313.806
Vadeli mevduat (**)	1.095.049.088	5.171.045
Vadesiz mevduat	217.068	142.761
Borsa para piyasası alacakları (*)	-	58.482.147
	1.095.266.156	63.795.953

(*) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasasından alacaklar bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Borsa Para Piyasasından alacakların vadesi 1 aydan kısa olup faiz oranı %23,89'dur).

(**) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, vadeli mevduatların vadesi 1 ile 3 ay arası olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %11 'dir (31 Aralık 2018: %23,38'dir).

Fon'un 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerler ile borsa para piyasası toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Nakit ve nakit benzerleri	1.095.266.156	63.795.953
Faiz reeskontları (-)	(7.051.136)	(506.551)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	1.088.215.020	63.289.402

22 – TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Bakınız Dipnot 10

23 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILIR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

**1 OCAK 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT
FİYAT RAPORU**

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI 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 Para Piyasası Fonu'nun ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2019 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 2019 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

TEB Portföy Para Piyasası Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2019 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, 30 Nisan 2020

TKM - TEB PORTFÖY PARA PIYASASI FONU 31 Aralık 2019 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

FON TOPLAM DEĞER TABLOSU

	<u>TUTAR (TL)</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>	<u>FON TOPLAM DEĞERİ</u>	<u>1.892.922.346,30</u>
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	1.895.059.113,44		100,11	Toplam Pay Sayısı	7.300.000,000
B. HAZIR DEĞERLER	217.067,98		0,01	Dolaşımdaki Pay	5.176.114,000
a) Kasa	0,00	0,00	0,00	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	2.123.886,000
b) Bankalar	217.067,98	100,00	0,01		
c) Diğer Hazır Değerler	0,00	0,00	0,00	Dolaşımdaki Pay Oranı	% 70,91
				<u>BİRİM PAY DEĞERİ</u>	<u>365,703302</u>
C.ALACAKLAR	0,00		0,00	Günlük Vergi	
a)Takastan Alacaklar Toplamı	0,00	0,00	0,00	Günlük Yönetim Ücreti	134.845,01
i) T1 Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Fiyat	365,530302
ii) T2 Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Vergi	0,00
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	0,00		0,00	Getiri (%)	0,047330
b) 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	USD TCMB ALIS KURU	5,9400
iv) Temettu	0,00		0,00	EURO TCMB ALIS KURU	6,6621
	<u>TUTAR</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>		
D. BORÇLAR	-2.353.835,12		-0,12		
a) Takasa Borçlar	0,00	0,00	0,00		
i) T1 Borçları	0,00				
ii) T2 Borçları	0,00				
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	0,00				
iv) İhbarlı FonPay Takas	0,00				
b) Yönetim Ücreti	-2.163.359,52	91,91	-0,11		
c) Ödenecek Vergi	0,00	0,00	0,00		
d) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00		
e) DİĞER_BORÇLAR	-95.829,48	8,09	-0,01		
i) Diğer Borçlar	-91.191,70		0,00		
ii) Denetim Reeskontu	-4.637,78		0,00		
f) Kayda Alma Ücreti	-94.646,12	4,02	-0,01		
g) Krediler	0,00	0,00	0,00		

TKM - TEB PORTFÖY PARA PIYASASI FONU

TKM - TEB PORTFÖY PARA PIYASASI FONU 31 Aralık 2019 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
BORÇLANMA SENETLERİ																		
Devlet Tahvili																		
TRT100620T16	TL	HAZINE	10/06/20		11,05		10.551.083,00	94,777000	11/12/19	10,996764				95,529596	10.079.407,00	15,40	0,53	0,53
GRUP TOPLAMI							10.551.083,00								10.079.407,00	15,40	0,53	0,53
Özel Sektör																		
Finansman Bonosu																		
TRFNURL12011	TL	NUROL YATIRIM BANKASI QNB FINANS	10/01/20		17,00		6.000.000,00	94,665000	11/09/19	16,900998				99,658323	5.979.499,36	9,13	0,32	0,32
TRFFNYM12024	TL	YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	14/01/20		14,90		9.500.000,00	96,418000	15/10/19	15,755494				99,520136	9.454.412,92	14,44	0,50	0,50
TRFFNBK22017	TL	FINANSBANK A.Ş.	07/02/20		11,75		10.000.000,00	97,367000	15/11/19	11,525051				98,929918	9.892.991,84	15,11	0,52	0,52
TRFFNBK22025	TL	FINANSBANK A.Ş.	14/02/20		11,40		10.000.000,00	97,444000	22/11/19	11,700213				98,704930	9.870.492,97	15,08	0,52	0,52
TRFTISB32010	TL	T.İŞ BANKASI A.S.	05/03/20		8,10		10.000.000,00	100,000000	12/09/19	10,984135				100,995048	10.099.504,76	15,43	0,53	0,53
TRFFIBA32017	TL	FİBABANKA	11/03/20		9,65		10.000.000,00	100,000000	11/09/19	11,429596				100,915256	10.091.525,60	15,41	0,53	0,53
GRUP TOPLAMI							55.500.000,00								55.388.427,45	84,60	2,92	2,92
GRUP TOPLAMI							55.500.000,00								55.388.427,45	84,60	2,92	2,92
GRUP TOPLAMI							66.051.083,00								65.467.834,45	100,00	3,45	3,45
T.REPO																		
TRT030523T13	TL	HAZINE	02/01/20		11,30		15.509.597,26	11,300000	31/12/19		8.502.790,00	722810706353306892	15.509.597,26	11,380000	15.509.597,26	2,11	0,82	0,82
TRT030523T13	TL	HAZINE	02/01/20		11,30		14.508.978,08	11,300000	31/12/19		7.954.225,00	722810706353306798	14.508.978,08	11,380000	14.508.978,08	1,98	0,77	0,77
TRT030523T13	TL	HAZINE	02/01/20		11,35		11.006.841,10	11,350000	31/12/19		6.034.260,00	722810706353310745	11.006.841,10	11,380000	11.006.841,10	1,50	0,58	0,58
TRT030523T13	TL	HAZINE	02/01/20		11,35		9.005.597,26	11,350000	31/12/19		4.937.125,00	722810706353310688	9.005.597,26	11,380000	9.005.597,26	1,23	0,48	0,48
TRT030523T13	TL	HAZINE	02/01/20		11,35		11.006.841,10	11,350000	31/12/19		6.034.260,00	722810706353310687	11.006.841,10	11,380000	11.006.841,10	1,50	0,58	0,58
TRT030523T13	TL	HAZINE	02/01/20		11,35		9.005.597,26	11,350000	31/12/19		4.937.125,00	722810706353310746	9.005.597,26	11,380000	9.005.597,26	1,23	0,47	0,48
TRT030523T13	TL	HAZINE	02/01/20		11,30		14.508.978,08	11,300000	31/12/19		7.954.225,00	722810706353306812	14.508.978,08	11,380000	14.508.978,08	1,98	0,77	0,77
TRT030523T13	TL	HAZINE	02/01/20		11,30		15.509.597,26	11,300000	31/12/19		8.502.790,00	722810706353306855	15.509.597,26	11,380000	15.509.597,26	2,11	0,82	0,82
TRT030523T13	TL	HAZINE	02/01/20		11,30		15.509.597,26	11,300000	31/12/19		8.502.790,00	722810706353306882	15.509.597,26	11,380000	15.509.597,26	2,11	0,82	0,82
TRT050220T17	TL	HAZINE	02/01/20		11,36		500.311,23	11,360000	31/12/19		502.225,00	722810706353310848	500.311,23	11,380000	500.311,23	0,07	0,03	0,03
TRT050624T19	TL	HAZINE	02/01/20		11,35		9.005.597,26	11,350000	31/12/19		9.001.010,00	722810706353310307	9.005.597,26	11,380000	9.005.597,26	1,23	0,48	0,48
TRT050624T19	TL	HAZINE	02/01/20		11,30		10.006.191,78	11,300000	31/12/19		10.001.095,00	722810706353307081	10.006.191,78	11,380000	10.006.191,78	1,36	0,53	0,53
TRT050624T19	TL	HAZINE	02/01/20		11,35		9.005.597,26	11,350000	31/12/19		9.001.010,00	722810706353310475	9.005.597,26	11,380000	9.005.597,26	1,23	0,48	0,48
TRT050624T19	TL	HAZINE	02/01/20		11,35		9.005.597,26	11,350000	31/12/19		9.001.010,00	722810706353310396	9.005.597,26	11,380000	9.005.597,26	1,23	0,47	0,48
TRT050624T35	TL	HAZINE	02/01/20		11,35		1.500.932,88	11,350000	31/12/19		1.358.495,00	722810706353309134	1.500.932,88	11,380000	1.500.932,88	0,20	0,08	0,08
TRT050624T35	TL	HAZINE	02/01/20		11,35		1.500.932,88	11,350000	31/12/19		1.358.495,00	722810706353309202	1.500.932,88	11,380000	1.500.932,88	0,20	0,08	0,08
TRT050624T35	TL	HAZINE	02/01/20		11,35		1.500.932,88	11,350000	31/12/19		1.358.495,00	722810706353309156	1.500.932,88	11,380000	1.500.932,88	0,20	0,08	0,08
TRT060825T15	TL	HAZINE	02/01/20		10,75		10.020.616,44	10,750000	26/12/19		9.631.690,00	722612519382314409	10.020.616,44	11,380000	10.020.616,44	1,36	0,53	0,53
TRT060825T15	TL	HAZINE	02/01/20		10,75		10.020.616,44	10,750000	26/12/19		9.631.690,00	722612519382314333	10.020.616,44	11,380000	10.020.616,44	1,36	0,53	0,53
TRT060825T15	TL	HAZINE	02/01/20		10,75		10.020.616,44	10,750000	26/12/19		9.631.690,00	722612519382314410	10.020.616,44	11,380000	10.020.616,44	1,36	0,53	0,53
TRT060825T15	TL	HAZINE	02/01/20		10,75		10.020.616,44	10,750000	26/12/19		9.631.690,00	722612519382314485	10.020.616,44	11,380000	10.020.616,44	1,36	0,53	0,53
TRT060825T15	TL	HAZINE	02/01/20		10,75		10.020.616,44	10,750000	26/12/19		9.631.690,00	722612519382314332	10.020.616,44	11,380000	10.020.616,44	1,36	0,53	0,53
TRT070727T13	TL	HAZINE	02/01/20		11,30		2.001.238,36	11,300000	31/12/19		1.530.900,00	722810706353306957	2.001.238,36	11,380000	2.001.238,36	0,27	0,11	0,11
TRT070727T13	TL	HAZINE	02/01/20		11,30		2.001.238,36	11,300000	31/12/19		1.530.900,00	722810706353307009	2.001.238,36	11,380000	2.001.238,36	0,27	0,11	0,11
TRT070727T13	TL	HAZINE	02/01/20		11,30		2.001.238,36	11,300000	31/12/19		1.530.900,00	722810706353306910	2.001.238,36	11,380000	2.001.238,36	0,27	0,11	0,11
TRT070727T13	TL	HAZINE	02/01/20		11,35		1.000.621,92	11,350000	31/12/19		765.455,00	722810706353310593	1.000.621,92	11,380000	1.000.621,92	0,14	0,05	0,05
TRT080323T10	TL	HAZINE	02/01/20		11,30		18.011.145,21	11,300000	31/12/19		20.490.500,00	722810706353306956	18.011.145,21	11,380000	18.011.145,21	2,45	0,95	0,95
TRT080323T10	TL	HAZINE	02/01/20		11,30		18.011.145,21	11,300000	31/12/19		20.490.500,00	722810706353307008	18.011.145,21	11,380000	18.011.145,21	2,45	0,95	0,95
TRT080323T10	TL	HAZINE	02/01/20		11,30		18.011.145,21	11,300000	31/12/19		20.490.500,00	722810706353306909	18.011.145,21	11,380000	18.011.145,21	2,45	0,95	0,95
TRT110226T13	TL	HAZINE	02/01/20		11,35		18.511.505,48	11,350000	31/12/19		19.373.635,00	722810706353309157	18.511.505,48	11,380000	18.511.505,48	2,52	0,98	0,98
TRT110827T16	TL	HAZINE	02/01/20		11,35		18.511.505,48	11,350000	31/12/19		19.723.100,00	722810706353309135	18.511.505,48	11,380000	18.511.505,48	2,52	0,98	0,98

TKM - TEB PORTFÖY PARA PIYASASI FONU

TKM - TEB PORTFOY PARA PIYASASI FONU 31 Aralık 2019 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR																		
MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
TRT110827T16	TL	HAZINE	02/01/20		11.35		500.310.96	11.350000	31/12/19		533.065,00	722810706353309273	500.310.96	11.380000	500.310.96	0,07	0,03	0,03
TRT110827T16	TL	HAZINE	02/01/20		11.35		19.512.127,40	11.350000	31/12/19		20.789.215,00	722810706353309272	19.512.127,40	11.380000	19.512.126,40	2,66	1,03	1,03
TRT110827T16	TL	HAZINE	02/01/20		11.35		7.004.353,42	11.350000	31/12/19		7.462.800,00	722810706353309099	7.004.353,42	11.380000	7.004.353,42	0,95	0,37	0,37
TRT110827T16	TL	HAZINE	02/01/20		11.35		13.008.084,93	11.350000	31/12/19		13.859.480,00	722810706353309100	13.008.084,93	11.380000	13.008.084,93	1,77	0,69	0,69
TRT110827T16	TL	HAZINE	02/01/20		11.35		18.511.505,48	11.350000	31/12/19		19.723.105,00	722810706353309203	18.511.505,48	11.380000	18.511.505,48	2,52	0,98	0,98
TRT120325T12	TL	HAZINE	02/01/20		11.30		4.502.786,30	11.300000	31/12/19		5.282.545,00	722810706353306838	4.502.786,30	11.380000	4.502.786,30	0,61	0,24	0,24
TRT120325T12	TL	HAZINE	02/01/20		11.30		4.502.786,30	11.300000	31/12/19		5.282.545,00	722810706353306881	4.502.786,30	11.380000	4.502.786,30	0,61	0,24	0,24
TRT120325T12	TL	HAZINE	02/01/20		11.30		4.502.786,30	11.300000	31/12/19		5.282.545,00	722810706353306854	4.502.786,30	11.380000	4.502.786,30	0,61	0,24	0,24
TRT120325T12	TL	HAZINE	02/01/20		11.30		4.502.786,30	11.300000	31/12/19		5.282.545,00	722810706353306891	4.502.786,30	11.380000	4.502.786,30	0,61	0,24	0,24
TRT140126T11	TL	HAZINE	02/01/20		11.35		11.006.841,10	11.350000	31/12/19		7.318.915,00	722810706353310306	11.006.841,10	11.380000	11.006.841,10	1,50	0,58	0,58
TRT140126T11	TL	HAZINE	02/01/20		11.38		43.527.124,93	11.380000	31/12/19		28.943.025,00		43.527.124,93	11.380000	43.527.124,93	5,91	2,30	2,30
TRT140126T11	TL	HAZINE	02/01/20		8,94		400.195,95	8,940000	31/12/19		266.110,00		400.195,95	11.380000	400.195,95	0,05	0,02	0,02
TRT140922T17	TL	HAZINE	02/01/20		11.30		5.503.405,48	11.300000	31/12/19		5.927.715,00	722810706353306787	5.503.405,48	11.380000	5.503.405,48	0,75	0,29	0,29
TRT140922T17	TL	HAZINE	02/01/20		11.30		5.503.405,48	11.300000	31/12/19		5.927.715,00	722810706353306807	5.503.405,48	11.380000	5.503.405,48	0,75	0,29	0,29
TRT140922T17	TL	HAZINE	02/01/20		11.30		5.503.405,48	11.300000	31/12/19		5.927.715,00	722810706353306779	5.503.405,48	11.380000	5.503.405,48	0,75	0,29	0,29
TRT140922T17	TL	HAZINE	02/01/20		11.30		5.503.405,48	11.300000	31/12/19		5.927.715,00	722810706353306794	5.503.405,48	11.380000	5.503.405,48	0,75	0,29	0,29
TRT180123T10	TL	HAZINE	02/01/20		11.35		1.000.621,92	11.350000	31/12/19		962.580,00	722810706353310544	1.000.621,92	11.380000	1.000.621,92	0,14	0,05	0,05
TRT190521T17	TL	HAZINE	02/01/20		11.30		15.509.597,26	11.300000	31/12/19		15.359.995,00	722810706353306839	15.509.597,26	11.380000	15.509.597,26	2,11	0,82	0,82
TRT200324T13	TL	HAZINE	02/01/20		11.35		11.006.841,10	11.350000	31/12/19		11.498.285,00	722810706353310352	11.006.841,10	11.380000	11.006.841,10	1,50	0,58	0,58
TRT200324T13	TL	HAZINE	02/01/20		11.35		9.005.597,26	11.350000	31/12/19		9.407.690,00	722810706353310353	9.005.597,26	11.380000	9.005.597,26	1,23	0,47	0,48
TRT200324T13	TL	HAZINE	02/01/20		11.35		19.011.816,44	11.350000	31/12/19		19.860.670,00	722810706353310594	19.011.816,44	11.380000	19.011.816,44	2,59	1,00	1,00
TRT200324T13	TL	HAZINE	02/01/20		11.35		11.006.841,10	11.350000	31/12/19		11.498.285,00	722810706353310395	11.006.841,10	11.380000	11.006.841,10	1,50	0,58	0,58
TRT200324T13	TL	HAZINE	02/01/20		11.35		11.006.841,10	11.350000	31/12/19		11.498.285,00	722810706353310474	11.006.841,10	11.380000	11.006.841,10	1,50	0,58	0,58
TRT200324T13	TL	HAZINE	02/01/20		11.35		19.011.816,44	11.350000	31/12/19		19.860.670,00	722810706353310545	19.011.816,44	11.380000	19.011.816,44	2,59	1,00	1,00
TRT210721T11	TL	HAZINE	02/01/20		11.36		9.505.913,42	11.360000	31/12/19		4.230.740,00	722810706353310847	9.505.913,42	11.380000	9.505.913,42	1,29	0,50	0,50
TRT220921T18	TL	HAZINE	02/01/20		11.30		14.508.978,08	11.300000	31/12/19		15.062.060,00	722810706353306808	14.508.978,08	11.380000	14.508.978,08	1,98	0,77	0,77
TRT220921T18	TL	HAZINE	02/01/20		11.30		14.508.978,08	11.300000	31/12/19		15.062.060,00	722810706353306795	14.508.978,08	11.380000	14.508.978,08	1,98	0,77	0,77
TRT220921T18	TL	HAZINE	02/01/20		11.30		14.508.978,08	11.300000	31/12/19		15.062.060,00	722810706353306780	14.508.978,08	11.380000	14.508.978,08	1,98	0,77	0,77
TRT220921T18	TL	HAZINE	02/01/20		11.30		14.508.978,08	11.300000	31/12/19		15.062.060,00	722810706353306788	14.508.978,08	11.380000	14.508.978,08	1,98	0,77	0,77
TRT280628T18	TL	HAZINE	02/01/20		11.30		5.503.405,48	11.300000	31/12/19		4.711.380,00	722810706353306811	5.503.405,48	11.380000	5.503.405,48	0,75	0,29	0,29
TRT240227T17	TL	HAZINE	03/01/20		10,75		20.041.232,88	10,750000	27/12/19		20.811.035,00	722652376678620796	20.041.232,88	10,750000	20.035.337,27	2,73	1,06	1,06
TRT240227T17	TL	HAZINE	03/01/20		10,75		20.041.232,88	10,750000	27/12/19		20.811.035,00	722652376678620969	20.041.232,88	10,750000	20.035.337,27	2,73	1,06	1,06
TRT240227T17	TL	HAZINE	03/01/20		10,75		20.041.232,88	10,750000	27/12/19		20.811.035,00	722652376678620726	20.041.232,88	10,750000	20.035.337,27	2,73	1,06	1,06
TRT240227T17	TL	HAZINE	03/01/20		10,75		20.041.232,88	10,750000	27/12/19		20.811.035,00	722652376678620842	20.041.232,88	10,750000	20.035.337,27	2,73	1,06	1,06
TRT240227T17	TL	HAZINE	03/01/20		10,75		20.041.232,88	10,750000	27/12/19		20.811.035,00	722652376678620905	20.041.232,88	10,750000	20.035.337,27	2,73	1,06	1,06
GRUP TOPLAMI							734.571.668,89								734.542.190,84	100,00	38,84	38,87
GRUP TOPLAMI							734.571.668,89								734.542.189,84	100,00	38,84	38,87

TKM - TEB PORTFÖY PARA PIYASASI FONU

TKM - TEB PORTFÖY PARA PIYASASI FONU 31 Aralık 2019 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
MEVDUAT																		
DENİZBANK A.Ş.	TL		02/01/20		10,35		24.143.607,50		31/12/19				24.157.299,90	10,350000	24.157.299,90	2,31	1,28	1,28
AKBANK T.A.Ş.	TL		08/01/20		12,00		46.398.672,88		29/11/19				47.008.847,21	12,000000	46.916.812,08	4,49	2,48	2,48
FINANSBANK A.Ş.	TL		15/01/20		12,00		100.838.482,79		03/12/19				102.264.035,04	12,000000	101.830.941,68	9,75	5,29	5,38
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL		20/01/20		11,50		26.839.230,01		06/12/19				27.219.758,82	11,500000	27.066.904,12	2,59	1,43	1,43
TEB A.Ş.	TL		21/01/20		10,50		76.012.957,65		13/12/19				76.865.760,56	10,500000	76.449.103,90	7,32	4,03	4,04
TC ZİRAAT BANKASI	TL		22/01/20		11,00		20.263.698,63		16/12/19				20.489.652,75	11,000000	20.367.204,29	1,95	1,08	1,08
YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	TL		23/01/20		11,40		98.875.170,02		09/12/19				100.264.840,22	11,400000	99.613.913,43	9,54	5,26	5,26
T.İŞ BANKASI A.S.	TL		24/01/20		12,75		17.403.030,43		25/10/19				17.956.232,24	12,750000	17.820.900,22	1,71	0,94	0,94
AKBANK T.A.Ş.	TL		24/01/20		10,75		47.033.193,47		17/12/19				47.559.578,67	10,750000	47.254.115,51	4,52	2,49	2,50
ICBC TURKEY BANK A.Ş.	TL		27/01/20		10,90		24.972.553,67		13/12/19				25.308.143,74	10,900000	25.121.151,90	2,41	1,33	1,33
DENİZBANK A.Ş.	TL		28/01/20		10,60		88.379.241,80		23/12/19				89.303.228,61	10,600000	88.634.941,58	8,49	4,68	4,68
ICBC TURKEY BANK A.Ş.	TL		29/01/20		10,90		25.000.000,00		16/12/19				25.328.493,15	10,900000	25.126.409,72	2,41	1,33	1,33
ICBC TURKEY BANK A.Ş.	TL		29/01/20		10,40		20.000.000,00		20/12/19				20.227.945,20	10,400000	20.073.799,02	1,92	1,06	1,06
GARANTI BANKASI	TL		30/01/20		10,50		40.000.000,00		16/12/19				40.517.808,22	10,500000	40.194.834,08	3,85	2,12	2,12
GARANTI BANKASI	TL		30/01/20		10,50		16.000.000,00		16/12/19				16.207.123,29	10,500000	16.077.933,63	1,54	0,85	0,85
GARANTI BANKASI	TL		30/01/20		10,50		25.000.000,00		20/12/19				25.294.863,01	10,500000	25.093.119,08	2,40	1,32	1,33
GARANTI BANKASI	TL		30/01/20		10,25		25.361.643,84		27/12/19				25.603.795,42	10,250000	25.404.209,43	2,43	1,34	1,34
ALTERNATİFBANK A.Ş.	TL		31/01/20		10,35		25.000.000,00		20/12/19				25.297.739,72	10,350000	25.091.781,13	2,40	1,32	1,33
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL		06/02/20		10,65		82.293.087,61		26/12/19				83.301.572,49	10,650000	82.460.316,55	7,90	4,35	4,36
TC ZİRAAT BANKASI	TL		07/02/20		10,75		87.255.820,87		25/12/19				88.386.560,68	10,750000	87.460.328,50	8,37	4,61	4,62
ICBC TURKEY BANK A.Ş.	TL		13/02/20		10,50		25.000.000,00		30/12/19				25.323.630,14	10,500000	25.021.446,08	2,40	1,32	1,32
T.İŞ BANKASI A.S.	TL		06/03/20		11,50		80.927.559,68		06/12/19				83.247.852,59	11,500000	81.609.168,11	7,81	4,31	4,31
AKBANK T.A.Ş.	TL		01/04/20		14,00		15.000.000,00		04/10/19				16.035.616,44	14,000000	15.509.166,54	1,49	0,82	0,82
GRUP TOPLAMI							1.037.997.950,85							1.044.355.800,48		100,00	55,04	55,19
GRUP TOPLAMI							1.037.997.950,85							1.044.355.800,48		100,00	55,04	55,19
KATILIM HESABI																		
KATILIM HESABI																		
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	TL		10/03/20		12,05		50.000.000,00		21/11/19				51.815.753,42	12,050000	50.693.287,67	100,00	2,67	2,68
GRUP TOPLAMI							50.000.000,00							50.693.287,67		100,00	2,67	2,68
GRUP TOPLAMI							50.000.000,00							50.693.287,67		100,00	2,67	2,68
FON PORTFÖY DEĞERİ														1.895.059.113,44		100,00		