

ICBC Turkey Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 Tarihinde
Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

29 Nisan 2021

*Bu rapor, 3 sayfa bağımsız denetçi raporu ve
30 sayfa finansal tablolar ve tamamlayıcı
notlarından oluşmaktadır.*

İçindekiler

Bağımsız denetçi raporu
Finansal durum tablosu
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
Toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu
Nakit akış tablosu
Finansal tablolara ilişkin tamamlayıcı notlar



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

ICBC Turkey Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

ICBC Turkey Portföy Para Piyasası Fonu ("Fon")'nun 31 Aralık 2020 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, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

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

Görüşün Dayanağı

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



Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

Kurucunun Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

ICBC Portföy Yönetimi A.Ş. ("Kurucu"), finansal tabloların SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

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

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

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir 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 finansal tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim süresince mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca;

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak sağlayacak yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.



➤ Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimce işletmenin sürekliliği esasını kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.

➤ Finansal tabloların, 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 bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden 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 Yükümlülükler

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon iç tüzüğüne finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi



Ali Tugrul Uzun SMMM
Sorumlu Denetçi

29 Nisan 2021
İstanbul, Türkiye

ICBC Turkey Portföy Para Piyasası Fonu
31 Aralık 2020 Tarihli
Finansal Durum Tablosu
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	20.369.717	126.785.401
Ters Repo Alacakları	5	115.005.668	88.886.292
Diğer Alacaklar	5	25.456	--
Borsa Para Piyasası Alacakları	5	15.701.214	--
Finansal Varlıklar	19	71.407.748	36.286.644
Toplam Varlıklar (A)		222.509.803	251.958.337
Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	5	325.862	319.064
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		325.862	319.064
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		222.183.941	251.639.273

ICBC Turkey Portföy Para Piyasası Fonu
1 Ocak - 31 Aralık 2020 Arasındaki Döneme Ait
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	12	23.435.584	34.287.094
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	12	(929.756)	(327.003)
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	12	130.011	440.417
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12.13	25.456	13.301
Esas Faaliyet Gelirleri		22.661.295	34.413.809
Yönetim Ücretleri	8	(2.709.806)	(2.014.458)
Saklama Ücretleri	8	(178.850)	(122.833)
MKK Ücretleri	8	(4.613)	(3.734)
Denetim Ücretleri	8	(22.441)	(7.081)
Kurul Ücretleri	8	(29.270)	(37.687)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(455.807)	(317.463)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8,13	(55.613)	(50.542)
Esas Faaliyet Giderleri		(3.456.400)	(2.553.798)
Esas Faaliyet Kar/(Zararı)		19.204.895	31.860.011
Finansman Giderleri			
Net Dönem Karı/(Zararı) (A)		19.204.895	31.860.011
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		--	--
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		--	--
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B)		19.204.895	31.860.011

ICBC Turkey Portföy Para Piyasası Fonu
1 Ocak - 31 Aralık 2020 Arasındaki Döneme Ait
Nakit Akış Tablosu
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Net Dönem Karı/Zararı		19.204.895	31.860.011
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(23.435.584)	(34.287.094)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	130.011	440.417
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(25.456)	16.240
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		6.798	255.545
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(35.251.115)	(11.852.021)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Alınan Faiz	12	24.161.017	33.455.418
		(15.209.434)	19.888.516
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	1.070.646.719	1.224.571.958
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(1.119.306.946)	(1.057.871.558)
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		(48.660.227)	166.700.400
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		(63.869.661)	186.588.916
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		--	--
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		(63.869.661)	186.588.916
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	22	214.801.564	28.212.648
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	22	150.931.903	214.801.564

ICBC Turkey Portföy Para Piyasası Fonu
1 Aralık - 31 Aralık 2020 Arasındaki Döneme Ait
Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		
10	251.639.273	53.078.862
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	19.204.895	31.860.011
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	1.070.646.719	1.224.571.958
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(1.119.306.946)	(1.057.871.558)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		
10	222.183.941	251.639.273

ICBC Turkey Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

ICBC Turkey Portföy Para Piyasası Fonu ("Fon"), ICBC Turkey Bank A.Ş. tarafından Sermaye Piyasası Kanunu'na ve iç tüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere halktan katılma belgeleri karşılığı toplanan paralarla, katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslanna göre sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla, Sermaye Piyasası Kurumu'nun ("SPK") 28 Eylül 1992 tarih ve OFD/1727 sayılı izni ile "Tekstil Bankası Anonim Şirketi Birinci Yatırım Fonu" olarak kurulmuştur. Söz konusu Yatırım Fonu Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: VII, No:10 Tebliği'nin geçici 1 'inci maddesi gereğince, 23 Temmuz 1997 tarihinde alınan izin ile B Tipi Likit Fonu'na dönüştürülmüştür.

25 Aralık 2015 tarih ve 12233903-305.99-E.14396 sayılı SPK'dan almış olduğu fon devirlerine ilişkin yazı neticesinde, yeni unvanı ile birlikte 11 Ocak 2016 tarihi itibarıyla ICBC Turkey Portföy Yönetimi'ne devrolmuştur. Fonların devir işlemleriyle birlikte kurucusu ICBC Turkey Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değişmiştir.

Fon'un süresi: ICBC Turkey Portföy Para Piyasası Fonu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23 Temmuz 1997 tarih ve KYD/404 sayılı izni ile B Tipi fona dönüşmüş olup süresizdir. Fon, Maslak Mah. Dereboyu 2 Cad. No:13 Sarıyer /İstanbul adresinde faaliyette bulunmaktadır.

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

Kurucu ve Yönetici:

ICBC Turkey Portföy Yönetimi A.Ş.

Abdülhak Hamit Cad. No:25 34437 Beyoğlu / İstanbul

Saklayıcı Kurumlar:

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Reşitpaşa Mahallesi, Borsa İstanbul Caddesi, No:4 34467 Sarıyer / İstanbul

ICBC Turkey Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS'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 ("KGG") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2020 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.

Ölçüm Esasları

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

Finansal Tabloların Onaylanması

Fon'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 29 Nisan 2021 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir.

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların, TMS'ye ve SPK'ca belirlenen esaslara 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 7 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Not 19 – Finansal araçlar

ICBC Turkey Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(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)

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.

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.

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Cari dönemde finansal tabloları etkileyen muhasebe politikası değişikliği yoktur. Tespit edilen önemli muhasebe hatası bulunmamaktadır.

2.4 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Fon tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

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

UMSK tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1'e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, "Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması"na ilişkin değişiklikler, KGK tarafından da 12 Mart 2020 tarihinde "TMS 1'de Yapılan Değişiklikler - Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması" başlığıyla yayımlanmıştır.

Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir.

ICBC Turkey Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler) (devamı)

TMS 1'de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

- Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi.
- İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğine yer verilmesi.
- İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.
- İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Son olarak, UMSK tarafından 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan değişiklikle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar vermiştir.

TMS 1'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Fon'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir

TFRS 3'de Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklik

Mayıs 2020'de UMSK, TFRS 3'de Kavramsal Çerçeve 'ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik yayımlamıştır.

Değişiklikle, UMSK tarafından TFRS 3'de, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'nin eski bir sürümüne yapılan referanslar, Mart 2018'de yayımlanan en son sürümüne yapılan referanslar ile değiştirilmiştir.

Fon'un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (TMS 37'de yapılan değişiklik)

UMSK, Mayıs 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar'da değişiklik yapan "Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler - Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri" değişikliğini yayımlamıştır.

UMSK, bir sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığını değerlendirmek amacıyla, sözleşmeyi yerine getirme maliyetinin hem katlanılması gereken zorunlu ilave maliyetler hem de diğer doğrudan maliyetlerin dağıtımı ile ilgili maliyetleri içerdiğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TMS 37'ye yönelik bu değişikliği yayımlamıştır.

Değişiklikler, bir sözleşmenin yerine getirilip getirilmediğini değerlendirmek amacıyla bir sözleşmenin yerine getirilmesinin maliyetinin belirlenmesinde işletmenin hangi maliyetleri dahil edebileceğini belirlemiştir.

Fon'un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

ICBC Turkey Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)

Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi

TFRS'deki iyileştirmeler

Yürürlükteki standartlar için yayımlanan "TFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Fon'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

Bu değişiklik, bir bağlı ortaklığın ana ortaklıktan daha sonra TFRS 'leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1'in uygulamasını kolaylaştırmaktadır; örneğin; bir bağlı ortaklık ana ortaklıktan daha sonra TFRS 'leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1.D16(a) paragrafındaki muafiyetten yararlanmak suretiyle tüm yabancı para işlemler için birikmiş yabancı para çevrim farklarını, ana ortaklığın TFRS Standartlarına geçiş tarihine göre ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına dahil edilen tutarlar üzerinden ölçmeyi seçebilir. Bu değişiklikte birlikte, bağlı ortaklıklar için bu isteğe bağlı bu muafiyetin uygulanması suretiyle i) gereksiz maliyetleri düşürmeyi; ve ii) benzer eş anlı muhasebe kayıtlarının tutulması ihtiyacının ortadan kaldırılmasını sağlayarak UFRS Standartlarına geçişi kolaylaştıracaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Bu değişiklik, - finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için '% 10 testinin' gerçekleştirilmesi amacıyla - alınan ücretlerin bu işlemler için ödenen ücretler düşülerek net tutar üzerinden belirlenmesinde, dikkate alınacak ücretlerin yalnızca borçlu ve borç veren sıfatları ile bunlar arasında veya bunlar adına karşılıklı olarak ödenen veya alınan ücretleri içerdiğini açıklığa kavuşturmuştur.

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

UMSK tarafından, Ağustos 2020'de, 2019'da yayımlananları tamamlayan ve gösterge faiz oranı reformunun işletmelerin finansal tabloları üzerindeki etkilerine odaklanan değişiklikler, örneğin, bir finansal varlığa ilişkin faizi hesaplamak için kullanılan bir faiz oranı ölçütü: alternatif bir kıyaslama oranı ile değiştirilmesi, KGK tarafından 18 Aralık 2020 tarihinde yayımlanmıştır; .

2. Aşama değişiklikleri, Gösterge Faiz Oranı Reformu - 2. Aşama, sözleşmeye bağlı nakit akışlarındaki değişikliklerin etkileri veya bir faiz oranı ölçütünün değiştirilmesinden kaynaklanan riskten korunma ilişkileri dahil olmak üzere, bir faiz oranı karşılaştırması reformu sırasında finansal raporlamayı etkileyebilecek konuları ele almaktadır. alternatif bir kıyaslama oranı ile (değiştirme sorunları). UMSK, 2019 yılında projenin 1. Aşamasında ilk değişikliklerini yayımlamıştı.

ICBC Turkey Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)

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

2. Aşama değişikliklerinin amacı, şirketlere aşağıdaki konularda yardımcı olmaktır:

- gösterge faiz oranı reformu nedeniyle sözleşmeye bağlı nakit akışlarında veya riskten korunma ilişkilerinde değişiklik yapıldığında UFRS Standartlarının uygulanması; ve
- finansal tablo kullanıcılarına faydalı bilgiler sağlamak.

Projesinin 2. Aşamasında UMSK, UFRS 9 Finansal Araçlar, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme, UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ve UFRS 16 Kiralamalar’daki hükümleri aşağıdakilerle ilgili değiştirmiştir:

- finansal varlıkların, finansal yükümlülüklerin ve kira yükümlülüklerinin sözleşmeye bağlı nakit akışlarını belirleme esnasındaki değişiklikler;
- riskten korunma muhasebesi; ve
- açıklamalar.

2. Aşama değişiklikleri, yalnızca gösterge faiz oranı reformunun finansal araçlar ve riskten korunma ilişkilerinde gerektirdiği değişiklikler için geçerlidir.

Fon’un bu değişiklikleri 1 Ocak 2021 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulanacak olmakla birlikte, erken uygulamasına da izin verilmektedir.

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1-) Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)

2-) TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

TFRS 3’deki değişikliğin uygulanmasının, Fon’un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

3-) TMS 1 ve TMS 8’deki Değişiklikler - Önemli Tanımı

TMS 1 ve TMS 8’deki değişikliğin uygulanmasının, Fon’un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

4-) Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7’de Yapılan Değişiklikler)

Bu değişikliğin uygulanmasının, Fon’un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ICBC Turkey Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 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 nakit akış tablosu da buna uygun olarak sınıflandırılmıştır

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Gerçekleşen değer artışları/azalışları

Fon menkul kıymetlerinin her gün itibarıyla uygulanan değerleme ilkelerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerlendirme farkları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan "Finansal Varlık Ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar" hesabında muhasebeleştirilmektedir. Bu suretle, değerlendirme farkları ancak ilgili menkul kıymetin elden çıkarılarak gerçekleşmesi halinde "Finansal Varlık Ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabına yansıtılmaktadır.

Katılma payı belgeleri ve Fon pay değeri

Katılma paylarının alım satımında, beher pay için, fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle bulunan değer esas alınmaktadır.

Yatırım fonu katılma belgeleri, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatlar esas alınarak değerlendirilir.

Fon pay değeri, fon toplam değerinin dolaşımdaki katılma belgelerinin sayısına bölünmesiyle elde edilir.

Gelir/giderin tanınması

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, fon paylarının alım ve satımı, fonun gelir ve giderleri ile fonun diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla muhasebeleştirilir. Fon'dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden "Menkul kıymetler" hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; "Menkul kıymetler" hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark "Menkul kıymet satış karları" veya "Menkul kıymet satış zararları" hesabına kaydolunur. Satılan menkul kıymete ilişkin "Gerçekleşmemiş kar/(zarar)" hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak "Gerçekleşmiş kar/(zarar)" hesaplarına aktarılır. Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları alım ve satım bedelinden ayrı olarak "Aracılık komisyonu gideri" hesabında izlenir.

Vadeli işlem ve opsiyon piyasası'ndaki ("viop") işlemler için teminat olarak verilen tutar her gün itibarıyla açık olan pozisyon gerçeğe uygun değeri de dikkate alınarak değerlendirilmekte ve ilgili tutarlar gelir tablosunda "Vadeli işlem sözleşme gelirleri" ve "Vadeli işlem sözleşme giderleri" kalemlerinde muhasebeleştirilmektedir.

Fon pay değeri

Fon pay değeri, fon toplam değerinin dolaşımdaki katılma belgelerinin sayısına bölünmesiyle elde edilir.

Hasılat

Fon, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde; temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirlerin vadesinde tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydetmektedir.

Faiz gelir ve giderleri

Faiz gelir ve giderleri kar veya zarar tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, borsa para piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

Temettü geliri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

ICBC Turkey Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat (devamı)

Fon yönetim ücretleri

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00356 'sından (yüzbindeüçvirgülellialtı) [yıllık yaklaşık %1,30 (yüzdebirvirgülotuz)] 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 (31 Aralık 2019: Günlük: %0,00356 (yüzbindeüçvirgülellialtı) [yıllık %1,30 (yüzdebirvirgülotuz)]).

Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır.

Komisyon Ücretleri

Fon Portföyündeki Varlıkların Alım Satımına Aracılık Eden Kuruluşlar ve Aracılık İşlemleri İçin Ödenen Komisyonlar Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş., ICBC Turkey Bank A.Ş. ve Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılık etmektedir.

Söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları aşağıda yer almaktadır:

1) Sabit getirili menkul kıymet komisyonu: Yüzbinde 1,239 – yüzbinde 3,7 (31 Aralık 2019: Yüzbinde 1,239 – yüzbinde 3,7).

2) Takasbank Borsa Para Piyasası İşlem Komisyonu:

-BPP (1-7 gün arası vadeli) işlem komisyonu: Yüzbinde 2,205 – yüzbinde 6,6 (31 Aralık 2019: Yüzbinde 2,205 – yüzbinde 6,6).

-BPP (7günden uzun vadeli) işlem komisyonu: Milyonda 3,15* gün sayısı –milyonda 9,45* gün sayısı (31 Aralık 2019: Milyonda 3,15* gün sayısı –milyonda 9,45* gün sayısı).

3) VIOP İşlem Komisyonu: Onbinde 1 – onbinde 4,5 (31 Aralık 2019: Onbinde 1,5 – onbinde 4,5).

4) Kıymetli Maden İşlem Komisyonu: Onbinde 1,5 ile onbinde 4,5 (31 Aralık 2019: Onbinde 1,5 ile onbinde 4,5).

5) Ters repo (O/N) işlem komisyonu: Yüzbinde 0,63 – yüzbinde 1,9 (31 Aralık 2019: Yüzbinde 0,63 – yüzbinde 1,9).

Ters repo (O/N hariç vadeli) işlem komisyonu: Yüzbinde 0,63 * gün sayısı – yüzbinde1,9 * gün sayısı (31 Aralık 2019: Yüzbinde 0,63 * gün sayısı – yüzbinde1,9 * gün sayısı).

6) Yabancı piyasalarda yapılan Menkul Kıymet İşlem Ücreti: Fon adına yabancı piyasa ve borsalarda gerçekleştirilen işlemler üzerinden, ilgili piyasa ve borsalarda geçerli olan ücret tarifesi uygulanır.

Oranlara BSMV dahil değildir.

ICBC Turkey Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar

Finansal araçlar, finansal varlıklar, finansal yükümlülükler ve türev finansal araçları kapsamaktadır. Finansal araçlar, Fon'un söz konusu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Fon'un finansal durum tablosunda yer almaktadır.

Aşağıda finansal tablolarda sınıflanmalarına göre finansal araçlar ve değerlendirme yöntemleri belirtilmiştir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasa ve bankalar ile üç ay ve daha kısa vadeli, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımları kapsamaktadır. Bu varlıkların defter değeri, gerçeğe uygun değerine yakındır. Bankalar ve geri satım sözleşmeleri (ters repo) iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan menkul değerlerdir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar, kayıtlara gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını müteakiben gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucunda oluşan kazanç ya da kayıplar kar veya zarar hesaplarına yansıtılmaktadır.

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar, vadesine kadar saklama niyetiyle elde tutulan ve fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan, ilk muhasebeleştirme sırasında gerçeğe uygun değeri ile kayıtlara alınan finansal varlıkları ifade etmektedir.

İlk kayıtları işlem maliyetleri de dahil olmak üzere gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılan vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar, varsa değer azalışı için ayrılan karşılığın düşülmesinden sonra, iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Vadeye kadar elde tutulacak yatırımların kazanılmış olan faiz gelirleri, kar veya zarar tablosunda faiz geliri olarak muhasebeleştirilmektedir.

Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin açıklamalar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, krediler ve alacaklar ile vadeye kadar elde tutulacaklar ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılanlar dışında kalan türev olmayan finansal varlıkları ifade etmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıkların işlem maliyetleri dahil olmak üzere ilk muhasebeleştirilmesi ve müteakip değerlemesi gerçeğe uygun değer esasına göre yapılmakta olup, iç verim oranı kullanılarak iskonto edilen değer ile maliyet arasındaki fark, kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kar ve zararlar, ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin kar veya zarar tablosuna yansıtılmamakta ve Net Varlık Değeri içinde izlenmektedir.

Krediler ve alacaklar

Krediler ve alacaklar, borçluya para, mal veya hizmet sağlama yoluyla yaratılan, sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan ve aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal varlıklardır.

Krediler ve alacakların ilk kayıtları elde etme maliyetleri dahil olmak üzere gerçeğe uygun değerleri ile yapılmakta ve müteakiben iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir.

ICBC Turkey Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Türev finansal araçlar

Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile kayıt altına alınmakta ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden muhasebeleştirilmektedir.

Türev olmayan finansal borçlar

Türev olmayan finansal borçlar ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. Türev olmayan finansal borçlar, işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyetleri ile kayıtlara alınmakta ve sonrasında etkin faiz oranı yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülmektedir. Sözleşmeye dayalı yükümlülüklerinin yerine getirildiği, iptal ya da feshedildiği durumlarda; Fon, söz konusu finansal yükümlülüğü kayıtlarından çıkarır.

Ticari ve diğer borçlar

Ticari ve diğer borçlar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedellerinden kayıtlara yansıtılmaktadır.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Fon, her raporlama döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Anılan türden bir göstergenin mevcut olması durumunda Fon ilgili değer düşüklüğü tutarını tespit eder.

Bir finansal varlık veya finansal varlık grubu, yalnızca ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın ("zarar/kayıp olayı") meydana geldiğine ve söz konusu zarar olayının (veya olaylarının) ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akışları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. İleride meydana gelecek olaylar sonucunda oluşması muhtemel kayıplar, olasılığın yüksekliğine bakılmaksızın muhasebeleştirilmezler.

Krediler ve alacaklar ile vadeye kadar elde tutulacak yatırımlara ilişkin değer düşüklüğü zararı meydana gelmesi durumunda, ilgili zararın tutarı, gelecekteki tahmini nakit akışlarının finansal varlığın orijinal faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki fark olarak ölçülmekte, söz konusu fark tutarının zarar olarak muhasebeleştirilmesi yoluyla da varlığın defter değeri azaltılmaktadır. Müteakip dönemlerde, değer düşüklüğü tutarının azalması durumunda, daha önce muhasebeleştirilmiş bulunan değer düşüklüğü zararı iptal edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirilen ve değer artış veya azalışları Net Varlık Değerinde izlenen satılmaya hazır finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğraması durumunda, birikmiş kar veya zarar kayıtları Net Varlık Değerinden çıkarılarak dönem net kar veya zararında gösterilmektedir. Zarar kaydı yapılan dönemi izleyen hesap dönemlerinde, varlığın gerçeğe uygun değerinde bir artış gerçekleşmesi durumunda, bu artış Net Varlık Değerine kaydedilir.

ICBC Turkey Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. 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 yetkilendirilme 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. Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin uzak olduğu durumlar hariç, finansal tablo dipnotlarında açıklanır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, koşullu varlıkla ilgili olarak finansal tablo 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/5 numaralı alt bendi ile emeklilik yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisna edilmiştir.

Gelir Vergisi Kanunu'na 5281 sayılı Kanun ile eklenen geçici 67'nci 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 tâbi tutulacağı ve bu kazançlar üzerinden Gelir Vergisi Kanunu'nun 94 üncü maddesi uyarınca ayrıca 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 Kanun'unun 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. Bu nedenle finansal tablolarda vergi karşılığı bulunmamaktadır.

ICBC Turkey Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. 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 faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merci tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Fon'un kurucusu ve yöneticisi Türkiye'de kurulmuş olan ICBC Turkey Portföy Yönetimi A.Ş.'dir. Fon ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Vadeli mevduat – ICBC Bank A.Ş.	32.757	931.051
Vadesiz mevduat – ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	11.811	14.988
Toplam	44.568	946.039
	1 Ocak –	1 Ocak –
İlişkili taraflara borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
ICBC Turkey Portföy Yönetimi A.Ş. (fon yönetim ücreti) (Not 5)	258.098	270.598
Toplam	258.098	270.598
	1 Ocak –	1 Ocak –
İlişkili taraf ile yapılan işlemler	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Giderler		
ICBC Turkey Portföy Yönetimi A.Ş. (fon yönetim ücreti) (Not 8)	2.709.806	2.014.458
Toplam	2.709.806	2.014.458
Gelirler		
Alınan mevduat faizleri – ICBC Bank A.Ş.	--	931.051
Toplam	--	931.051

Yönetim ücretleri

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00356'sından(yüzbindeüçvirgüellialtı) [yıllık yaklaşık %1,30 (yüzdebirvirgülotuz)] 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 (31 Aralık 2019: Günlük %0,00356'sından(yüzbindeüçvirgüellialtı) [yıllık yaklaşık %1,30 (yüzdebirvirgülotuz)]).

Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen “genel komisyon oranı” uygulanır.

ICBC Turkey Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

5. ALACAK ve BORÇLAR

Alacaklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ters repo alacakları	115.005.668	88.886.292
Borsa para piyasası alacakları	15.701.214	--
Diğer alacaklar	25.456	--
Toplam	130.732.338	88.886.292

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

Borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek fon yönetim ücretleri (Not 4)	258.098	270.598
Diğer borçlar	67.764	48.466
Toplam	325.862	319.064

6. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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 2020 tarihi itibarıyla Fon'un viop nakit teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo işlemlerinden kaynaklanan 115.005.668 TL tutarında geri ödeme taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 88.886.292 TL). Bu işlemlerin nominal karşılığı 115.005.668 TL'dir (31 Aralık 2019: 88.914.001 TL).

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine göre giderler	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Yönetim Ücretleri (Not 4)	2.709.806	2.014.458
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	455.807	317.463
Saklama Giderleri	178.850	122.833
Kurul Ücretleri	29.270	37.687
Denetim Ücretleri	22.441	7.081
MKK Ücretleri	4.613	3.734
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (Not 13)	55.613	50.542
Toplam	3.456.400	2.553.798

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

ICBC Turkey Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

10. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE/ NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/(AZALIŞ)

Birim pay değeri	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Fon toplam değeri	222.183.941	251.639.273
Dolaşımdaki pay sayısı	9.858.248	12.258.411
Birim pay değeri	22,537872957	20,527887

Katılma belgeleri hareketleri	2020 adet	2020 tutar (TL)	2019 adet	2019 tutar (TL)
Açılış	12.258.411	151.600.698	3.115.281	(15.099.702)
Satışlar	49.952.981	1.070.646.719	64.480.177	1.224.571.958
Geri alımlar	(52.353.144)	(1.119.306.946)	(55.337.047)	(1.057.871.558)
Dönem sonu	9.858.248	102.940.471	12.258.411	151.600.698

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri 222.183.941 TL'dir (31 Aralık 2019: 251.639.273 TL).

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde artış bakiyesi 19.204.895 TL'dir (31 Aralık 2019: 31.860.011 TL artış).

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	251.639.273	53.078.862
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	19.204.895	31.860.011
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	1.070.646.719	1.224.571.958
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(1.119.306.946)	(1.057.871.558)

31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	222.183.941	251.639.273
--	--------------------	--------------------

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	222.183.941	251.639.273
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	222.183.941	251.639.273
Fark	--	--

ICBC Turkey Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

12. HASILAT

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Esas faaliyet gelirleri		
Faiz Gelirleri	23.435.584	34.287.094
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	130.011	440.417
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	(929.756)	(327.003)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler (Not 13)	25.456	13.301
Toplam	22.661.295	34.413.809

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER)

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Diğer	25.456	13.301
Toplam	25.456	13.301

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
EFT masrafı	22.490	38.245
Diğer	33.123	12.297
Toplam	55.613	50.542

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

15. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

16. KUR DEĞİŞİMLERİNİN ETKİLERİ

Fon'un yabancı para varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

17. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

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.

18. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

ICBC Turkey Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

19. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal varlıklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	71.407.748	36.286.644
Toplam	71.407.748	36.286.644

	31 Aralık 2020	
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Kira sertifikaları	2.000.000	2.047.931
Özel sektör tahvilleri	3.087.885	3.108.171
Finansman bonosu	65.249.726	66.251.646
Toplam	70.337.611	71.407.748

	31 Aralık 2019	
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Kira sertifikaları	2.500.000	2.548.088
Özel sektör tahvilleri	1.750.000	1.776.450
Finansman bonosu	31.446.360	31.962.106
Toplam	35.696.360	36.286.644

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Fon'un portföyündeki özel sektör tahvilinin yıllık faiz oranı %9,39 ile %27,45 arasındadır (31 Aralık 2019: Özel sektör tahvilinin yıllık faiz oranı %26,89 ile %27,45 arasındadır).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Fon'un portföyündeki finansman bonosunun yıllık faiz oranı %0,00 ile 20,75 arasındadır (31 Aralık 2019: Finansman bonosunun yıllık faiz oranı %5,00 ile 22,36 arasındadır).

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

Fon faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon'un risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, Fon finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Kredi Riski

Yatırım yapılan finansal varlıklar için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk, derecelendirmeler veya belli bir kuruma yatırım yapılan finansal varlıkların sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Fon'un kredi riski, ağırlıklı olarak faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye'dedir.

ICBC Turkey Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Kredi Riski (Devamı)**

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	31 Aralık 2020									
	Alacaklar					Nakit ve Nakit Benzerleri				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			Finansal Varlıklar	Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar	B Tipi Likit Fonlar	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf (*)						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	--	130.732.338	71.407.748	20.369.717	--	--	--	--
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	130.732.338	71.407.748	20.369.717	--	--	--	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

(*) Ters repo alacakları ve borsa para piyasası alacaklarından oluşmaktadır.

ICBC Turkey Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Kredi Riski (Devamı)**

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	31 Aralık 2019									
	Alacaklar					Nakit ve Nakit Benzerleri				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			Bankalardaki		Finansal	B Tipi	
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	Finansal	Bankalardaki	Finansal	Likit		
	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf (*)	Varlıklar	Mevduat	Varlıklar	Fonlar	Diğer	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	--	88.886.292	36.286.644	126.785.401	--	--	--	--
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	88.886.292	36.286.644	126.785.401	--	--	--	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değerın teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değerın teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

(*) Ters repo alacaklarından oluşmaktadır.

ICBC Turkey Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Faiz Oranı Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Fon'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Fon'un faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Fon'un ilgili finansal durum tablosu tarihleri itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıda sunulmuştur.

Faiz Pozisyonu Tablosu		31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal Varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	3.547.382	2.548.088
Ters Repo Alacakları	Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	115.005.668	88.886.292
Borsa Para Piyasasından Alacaklar	Borsa Para Piyasasından Alacaklar	15.701.214	--
Vadeli Mevduatlar	Nakit ve nakit benzerleri	20.357.906	126.770.413
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal Varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	67.860.366	33.738.556

Fon, sabit faizli gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülük ve gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı muhasebeleştirme modeli altında kaydedilen riskten korunma amaçlı türev araçları (vadeli faiz oranı takasları) bulundurmamaktadır. Dolayısıyla, raporlama tarihi itibarıyla faiz oranlarındaki bir değişimin kar ya da zarar üzerinde etkisi olmamaktadır.

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı değişken getirili menkul kıymetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Fon'un yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla değişken getirili menkul kıymetleri gerçeğe uygun değerinde ve Fon'un net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

31 Aralık 2020				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Net Varlık Değerine Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Yukarı	678.604	678.604
		Aşağı	(678.604)	(678.604)
31 Aralık 2019				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Net Varlık Değerine Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Yukarı	337.386	337.386
		Aşağı	(337.386)	(337.386)

ICBC Turkey Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Likidite Riski

Likidite riski, Fon'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon Yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Aşağıdaki tablo, Fon'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Fon'un yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir. Düzeltmeler kolonu ilerleyen dönemdeki muhtemel nakit akımına sebep olan kalemi göstermektedir. Bahse konu kalem vade analizine dahil edilmiş olup, finansal durum tablosundaki finansal yükümlülüklerin değerine dahil edilmemiştir.

31 Aralık 2020	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	325.862	325.862	325.862	--	--	--
Diğer borçlar	325.862	325.862	325.862	--	--	--

31 Aralık 2019	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	319.064	319.064	319.064	--	--	--
Diğer borçlar	319.064	319.064	319.064	--	--	--

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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

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

Finansal Varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir

ICBC Turkey Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)

Finansal Varlıklar (Devamı)

Borçlanma senetlerinin ve hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal Yükümlülükler

Takas borçları, yönetim ücreti borçları ve diğer borçlar da dahil olmak üzere finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklılık göstermeyeceği varsayılmıştır.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerleme yöntemleri:

31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Finansman bonusu	41.025.454	25.226.192	--	66.251.646
Özel kesim kira sertifikaları	--	2.047.931	--	2.047.931
Özel kesim tahvilleri	513.732	2.594.439	--	3.108.171
Toplam	41.539.186	29.868.562	--	71.407.748
31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Finansman bonusu	3.101.749	28.860.357	--	31.962.106
Özel kesim kira sertifikaları	1.007.537	1.540.551	--	2.548.088
Özel kesim tahvilleri	1.017.232	759.218	--	1.776.450
Toplam	5.126.518	31.160.126	--	36.286.644

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Seviye 1: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci kategoride belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

ICBC Turkey Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Bankadaki nakit	20.369.717	126.785.401
<i>Vadesiz mevduat</i>	<i>11.811</i>	<i>14.988</i>
<i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar</i>	<i>20.357.906</i>	<i>126.770.413</i>
Toplam	20.369.717	126.785.401

Fon'un 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzeri değerlerine ters repo alacakları ve borsa para piyasası alacakları ilave edilip orijinal vadesi üç aydan uzun mevduatlar düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri	20.369.717	126.785.401
Vadeli mevduat faiz tahakkukları	(144.696)	(870.129)
Ters repo alacakları	115.005.668	88.886.292
Borsa para piyasası alacakları	15.701.214	--
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	150.931.903	214.801.564

ICBC Turkey Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

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

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

Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYŞ Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

Fon portföy sınırlamaları itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin ilgili maddesi çerçevesinde "Para Piyasası Fonu" niteliğindedir. Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış, likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacak ve portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacaktır. Vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar fon portföyüne dahil edilemez. Fonun portföyüne alınacak varlıklar ve işlemlere ilişkin olarak Tebliğ ve Kurul'un ilgili diğer düzenlemelerinde yer alan esaslara uyulur. Fon portföyüne alınacak kamu ve özel kesim borçlanma senetlerinin seçiminde daha fazla faiz getirisi sağlaması beklenen sermaye piyasası araçlarıyla, değer artış kazancı sağlayacak, nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilecektir. Piyasa koşullarına bağlı olarak, belirli dönemlerde fon portföyü ağırlıklı olarak özel sektör borçlanma araçlarından oluşabilir. Fon portföyü istikrarlı, yüksek reel getiri hedefi ile yönetilir. Fon piyasa koşullarını ve karşılaştırma ölçütünü dikkate alarak varlık ve işlem dağılımını madde 2.4'de yer alan asgari ve azami sınırlamalar dahilinde belirleyebilir. Fon beklenen getiriyi arttırmak, riskten korunmak ve/veya yatırım amacıyla vadeli işlem sözleşmesi, opsiyon, saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika, ileri valörlü tahvil/bono işlemleri, yapılandırılmış yatırım araçları ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlere yatırım yapabilir. Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir.

ICBC Turkey Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

23. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (devamı)

Yönetici tarafından, fon toplam değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Türk Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları	--	100
Ters Repo	--	100
Yabancı Para ve Sermaye Piyasası Araçları	--	60
Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	--	20
Vadeli Mevduat (TL-Döviz) / Katılma Hesapları (TL-Döviz)	--	10
Kira Sertifikaları	--	100
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	--	100
Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	--	100
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	--	10
Gayrimenkul Sertifikaları	--	100

Fon portföyüne dahil edilen banka borçlanma araçları dışındaki özel sektör borçlanma araçları ihraççısının Fon Tebliğinin ilgili maddesinde belirtilen derecelendirme notuna sahip olması zorunludur. Borsada işlem gören kamu/özel sektör dış borçlanma araçlarının, borsa dışında yapılacak işlemler ile fon portföyüne dahil edilmesi veya fon portföyünden çıkarılması mümkündür. Fon portföyüne dahil edilen yabancı yatırım araçlarını tanıtıcı genel bilgiler belirtilmiştir. Fon portföylerinde yer alan repo işlemine konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin %10'una kadar borsada veya borsa dışında repo yapabilir. Borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmelerinde, fon toplam değerinin en fazla %10'una kadar yatırım yapılabilir. Borsa dışı işlemlerin yapılması halinde en geç işlem tarihini takip eden işgünü içinde işlemin tutarı, faizi, tarihi ve karşı taraf ile geri ödeneceği tarih KAP'ta açıklanır ve Kurul'a bildirilir.

Fonun karşılaştırma ölçütü; %80 BİST-KYD Repo (Brüt) Endeksi + %10 BİST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi + %10 BİST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi'dir.

Portföye riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla fonun türüne ve yatırım stratejisine uygun olacak şekilde ve Kurulca belirlenecek esaslar çerçevesinde türev araçlar (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifikalar, ileri valörlü tahvil/bono işlemleri, yapılandırılmış yatırım araçları ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemler dâhil edilebilir. Kaldıraç yaratan işlemlerin pozisyonlarının hesaplanmasında, Rehber'in "Fon Türlerine İlişkin Kontrol" başlığında yer alan sınırlamalara uyulur.

Portföye borsa dışından repo/ters repo sözleşmeleri ile riskten korunma amacıyla sınırlı olarak forward, opsiyon ve swap sözleşmeleri dahil edilebilir. Borsa dışı sözleşmeler fonun yatırım stratejisine uygun olarak fon portföyüne dahil edilir. Sözleşmelerin karşı taraflarının yatırım yapılabilir derecelendirme notuna sahip olması, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması ve adil bir fiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir olması zorunludur. Ayrıca, borsa dışı türev araç ve swap sözleşmelerinin karşı tarafının denetime ve gözetime tabi finansal bir kurum (banka, aracı kurum v.b.) olması ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde "güvenir" ve "doğrulanabilir" bir yöntem ile değerlendirilmesi zorunludur.

ICBC Turkey Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

23. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (devamı)

Fon toplam değerinin % 10'unu geçmemek üzere, fon hesabına kredi alınabilir. Bu takdirde kredinin tutarı, faizi, alındığı tarih ve kredi alınan kuruluş ile geri ödeneceği tarih KAP'ta açıklanır ve Kurula bildirilir.

Portföye dahil edilen yabancı yatırım araçlarını tanıtıcı genel bilgiler: Yabancı para ve sermaye piyasası araçları Yatırım Fonlarına İlişkin yer alan aşağıdaki esaslar dahilinde fon portföyüne dahil edilebilir. Yurt dışında ihraç edilen borçlanma araçlarının ve kira sertifikalarının, yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip olması, tabi olduğu otorite tarafından yetkilendirilmiş bir saklayıcı kuruluş nezdinde saklanması, fiyatının veri dağıtım kanalları vasıtasıyla ilan edilmesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde Finansal Raporlama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilecek nitelikte likidasyona sahip olması şartlarıyla, yurtdışında borsa dışından fon portföyüne dahil edilmesi mümkündür. Fon portföyüne sadece derecelendirmeye tabi tutulmuş yurtdışında ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları alınabilir. İlgili aracın derecesini belirleyen belgeler yönetici nezdinde bulundurulur. Fon'a yabancı devlet kamu ve özel sektör sermaye piyasası araçlarından ABD, İngiltere (Birleşik Krallık), Fransa, Almanya Japonya, Belçika, Avusturya, Kanada, Avustralya, İsviçre, Malta, Lüksemburg, Norveç, İspanya, Hollanda, İtalya, Singapur, Finlandiya, Danimarka, Hong Kong, Avusturya, Portekiz, Yunanistan, Arjantin, Brezilya, Kolombiya, Ekvator, Mısır, Şili, Endonezya, İsrail, Güney Kore, İsveç, Singapur, Yeni Zelanda, Macaristan, Çek Cumhuriyeti, Çin, Meksika, Nijerya, Peru, Filipinler, Polonya, Romanya, Rusya, Güney Afrika, Ukrayna, Uruguay, Venezuela, Vietnam, Bahrain, Bangladesh, Bermuda, British Virgin, Brunei, Cayman Islands, Gambia, Guernsey, Jersey, Kazakistan, Kuwait, Malaysia, Oman, Saudi Arabia, UAE, Yemen, Pakistan, Qatar ve burada adı yazılmayan diğer Avrupa Birliği üyesi ülkelere ait olanlar alınabilir. Fon portföy yöneticisi uygun gördüğü durumlarda Fon'un genel stratejisine bağlı kalmak kaydıyla yukarıda belirtilen ülkelere yatırım yapılabilir.

Fon portföyüne yapılandırılmış yatırım araçları dahil edilebilecek olup, yapılandırılmış yatırım araçlarının; Fon'un yatırım stratejisine ve risk yapısına uygun olması, borsada işlem görmesi, Türkiye'de ihraç edilmiş olması, ihraç belgesinin Kurulca onaylanmış olması, yetkilendirilmiş bir saklayıcı kuruluş nezdinde saklanması, fonun fiyat açıklama dönemlerinde Finansal Raporlama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir nitelikte likiditeye sahip olması, ihraççısının ve/veya varsa yatırım aracının, yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip olması, derecelendirme notunu içeren belgelerin Kurucu nezdinde bulundurulması gereklidir. Yapılandırılmış yatırım araçlarının dayanak varlıkları, özel sektör ve kamu borçlanma araçları, faiz, döviz, altın ve finansal endekslerden oluşabilmekte olup, söz konusu dayanak varlıkların getirisi ile birlikte bir türev aracın kombinasyonundan oluşan yapılandırılmış yatırım araçları da portföye dahil edilebilecektir. Diğer taraftan, sadece Türkiye'de ihraç edilmiş yapılandırılmış yatırım araçlarının fon portföyüne alınabilecek olması sebebiyle, Kurul'un borçlanma araçlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde niteliği itibarı ile borçlanma aracı olduğu kabul edilen sermaye piyasası araçlarından, yatırımcı tarafından ödenen bedelin tamamının geri ödeneceği taahhüdünü içeren özellikteki araçlar fon portföyüne dahil edilebilecektir. Yapılandırılmış yatırım araçlarının getirisi temelde ihraç edilecek bir borçlanma aracının getirisine dayalı olmakla ve yatırım yapılan dayanak varlığın riski doğrultusunda getiri sunabilmektedir. Portföye yapılandırılmış yatırım aracı alınması halinde söz konusu yapılandırılmış yatırım araçlarının genel özelliklerine ilişkin bilgiler ve içerdiği muhtemel riskler ayrıca KAP'ta açıklanır.

ICBC Turkey Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

23. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (devamı)

Fon portföyünün yönetimi

Fon portföyündeki varlıklar SPK'nın düzenlemelerine ve Fon içtüzüğüne uygun olarak seçilir ve Fon portföyü yönetici tarafından Fon içtüzüğünün 5. maddesi ve SPK'nın VII Seri 10 sayılı tebliğinin ilgili maddesine uygun olarak yönetilir. Buna göre Fon portföyü, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre belge sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde SPK'nın düzenlemelerine uygun olarak Fon içtüzük ve tebliğ hükümleri çerçevesinde yürütülür.

Fon yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, Fon'un likiditesinin sağlanması amacıyla portföye ters repo işlemi yapılmasına dikkat edilir. Aynı amaçla portföye alınacak kamu ve özel kesim borçlanma senetlerinin ve ortaklık senetlerinin seçiminde likiditesi yüksek olanlar tercih edilir. Tebliğde belirlenen portföy sınırlamaları itibarıyla diğer türlerden herhangi birine girmeyen Fon "Değişken Fon" olarak adlandırılır.

Menkul kıymetlerin sigorta tutarı

Fon'a ait menkul kıymetler Takasbank nezdinde saklamada tutulmaktadır. Yapılan saklama sözleşmesine istinaden yürürlükteki mevzuatın öngördüğü sigorta Takasbank tarafından yaptırılmaktadır.

ICBC Turkey Portföy Yönetimi A.Ş.
ICBC Turkey Portföy Para Piyasası Fonu

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



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

**ICBC Turkey Portföy Para Piyasası Fonu'nun 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**

ICBC Turkey Portföy Para Piyasası Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

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

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve ICBC Turkey Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Kurucu") bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

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



Ali Tugrul Uzun SMMM
Sorumlu Denetçi

29 Nisan 2021
İstanbul, Türkiye

ICBC Turkey Portföy Para Piyasası Fonu

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020 Tarihli

Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (a)

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer (1)	Birim Alış Fiyatı (2)	Satın Alış Tarihi (3)	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No (4)	Repo Teminat Tutarı (5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A.BORÇLANMA ARAÇLARI															
A.1. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI															
Finansman Bonosu															
	Garanti Faktoring A.Ş.	05/01/21	TRFGRFA12126	13,60		1.500.000	96,55	01/10/20	0,00	1907		99,96	1.499.451	2,10	0,67
	Türkiye İş Bankası A.Ş.	07/01/21	TRFTISB12129	12,90		1.500.000	96,82	06/10/20	0,00	1907		99,90	1.498.434	2,10	0,67
	İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	08/01/21	TRFISFA12112	13,50		1.500.000	96,40	29/09/20	0,00	1907		99,85	1.497.823	2,10	0,67
	Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	08/01/21	TRFOYMD12118	13,60		1.000.000	96,97	16/10/20	0,00	1901		99,85	998.534	1,40	0,45
	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	08/01/21	TRFYKKB12148	9,00		1.000.000	100,00	21/08/20	0,00	1907		101,47	1.014.675	1,42	0,46
	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	08/01/21	TRFYKKB12155	5,00		1.000.000	100,00	20/10/20	0,00	19071		101,65	1.016.536	1,42	0,46
	Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	13/01/21	TRFSKFK12117	15,65		500.000	96,60	23/10/20	0,00	1907		99,62	498.106	0,70	0,22
	Garanti Faktoring A.Ş.	14/01/21	TRFGRFA12134	14,30		1.000.000	96,59	16/10/20	0,00	19077		99,62	996.157	1,40	0,45
	Yapı Kredi Faktoring A.Ş.	14/01/21	TRFYAKF12116	14,90		1.000.000	96,84	26/10/20	0,00	1907		99,60	995.992	1,39	0,45
	İş Faktoring A.Ş.	18/01/21	TRFISFA12120	14,00		1.000.000	96,66	20/10/20	0,00	1907		99,47	994.734	1,39	0,45
	Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	21/01/21	TRFGRFK12117	12,90		1.000.000	95,93	23/09/20	0,00	1907		99,41	994.132	1,39	0,45
	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	21/01/21	TRFVKFB12169	5,00		1.000.000	100,00	20/10/20	0,00	19073		100,77	1.007.671	1,41	0,45
	İş Finansal Kiralama A.Ş.	27/01/21	TRFISFN12123	13,30		1.000.000	96,11	08/10/20	0,00	1907		99,18	991.819	1,39	0,45
	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	27/01/21	TRFYTFM12112	15,05		1.000.000	96,58	02/11/20	0,00	1907		99,07	990.723	1,39	0,45
	Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	03/02/21	TRFSKFK22116	19,00		1.500.000	96,48	25/11/20	0,00	1907		98,55	1.478.297	2,07	0,66
	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	05/02/21	TRFYKKB22147	9,00		1.000.000	100,00	13/11/20	0,00	1907		100,60	1.006.027	1,41	0,45
	Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	09/02/21	TRFALNF22140	15,75		1.000.000	96,26	11/11/20	0,00	19073		98,49	984.865	1,38	0,44
	Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	10/02/21	TRFSKMD22117	19,00		2.000.000	96,48	02/12/20	0,00	19071		98,13	1.962.517	2,75	0,88

Teb Tüketici Finansman A.Ş.	10/02/21	TRFTBTF22114	16,15	1.000.000	96,13	11/11/20	0,00	1907	98,41	984.076	1,38	0,44
İş Faktoring A.Ş.	11/02/21	TRFISFA22111	15,75	1.000.000	96,26	13/11/20	0,00	19073	98,40	984.044	1,38	0,44
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	12/02/21	TRFVKFB22143	0,00	1.000.000	100,00	13/11/20	0,00	1907	102,24	1.022.415	1,43	0,46
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	17/02/21	TRFGRAN22129	9,00	2.000.000	100,00	25/11/20	0,00	19075	100,67	2.013.436	2,82	0,91
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	18/02/21	TRFISGY22119	15,75	1.500.000	96,26	20/11/20	0,00	1907	98,12	1.471.767	2,06	0,66
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	23/02/21	TRFGRAN22137	9,00	1.000.000	100,00	04/12/20	0,00	19074	100,30	1.003.001	1,40	0,45
Vakıf Faktoring A.Ş.	23/02/21	TRFVFAS22122	16,25	1.500.000	96,15	25/11/20	0,00	19077	9,53	1.463.021	2,05	0,66
Yapı Kredi Faktoring A.Ş.	23/02/21	TRFYAKF22115	18,20	2.000.000	96,95	22/12/20	0,00	1907	97,57	1.951.497	2,73	0,88
İş Finansal Kiralama A.Ş.	24/02/21	TRFISFN22114	16,00	1.000.000	96,21	26/11/20	0,00	1907	97,83	978.315	1,37	0,44
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	24/02/21	TRFSKFK22124	19,60	1.000.000	95,78	04/12/20	0,00	1907	97,35	973.529	1,36	0,44
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	24/02/21	TRFSKFK22132	20,50	1.000.000	96,32	18/12/20	0,00	1907	97,22	972.250	1,36	0,44
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	26/02/21	TRFOYMD22117	16,10	1.500.000	96,14	27/11/20	0,00	1907	97,73	1.466.020	2,05	0,66
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	26/02/21	TRFTHAL22143	16,50	2.000.000	96,05	27/11/20	0,00	19071	97,66	1.953.244	2,74	0,88
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	26/02/21	TRFYKKB22162	17,00	1.500.000	96,41	08/12/20	0,00	1907	97,61	1.464.085	2,05	0,66
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	01/03/21	TRFGRAN32128	5,00	1.000.000	100,00	31/08/20	0,00	1907	100,30	1.003.019	1,40	0,45
Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	04/03/21	TRFALNF32123	16,75	2.000.000	95,91	01/12/20	0,00	19071	97,38	1.947.666	2,73	0,87
Vakıf Faktoring A.Ş.	04/03/21	TRFVFAS32113	17,30	1.000.000	95,91	04/12/20	0,00	19073	97,30	972.989	1,36	0,44
Yapı Kredi Faktoring A.Ş.	04/03/21	TRFYAKF32114	16,90	1.800.000	96,00	04/12/20	0,00	19072	97,36	1.752.469	2,45	0,79
Yapı Kredi Faktoring A.Ş.	05/03/21	TRFYAKF32122	17,50	1.500.000	96,35	16/12/20	0,00	19071	97,22	1.458.244	2,04	0,65
Yapı Kredi Faktoring A.Ş.	05/03/21	TRFYAKF32130	18,50	2.500.000	96,76	29/12/20	0,00	19071	97,05	2.426.322	3,40	1,09
İş Finansal Kiralama A.Ş.	09/03/21	TRFISFN32113	17,15	850.000	95,94	09/12/20	0,00	1907	97,10	825.331	1,16	0,37
Deniz Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	10/03/21	TRFDZYO32126	0,00	1.000.000	100,00	16/12/20	0,00	1907	100,93	1.009.336	1,41	0,45
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	10/03/21	TRFSKFK32115	9,00	2.500.000	100,00	25/11/20	0,00	19071	100,42	2.510.402	3,53	1,13
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	10/03/21	TRFSKFK32123	20,75	1.000.000	95,08	09/12/20	0,00	19076	96,46	964.612	1,35	0,43
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	10/03/21	TRFYKYM32110	17,30	1.500.000	95,87	09/12/20	0,00	19071	97,03	1.455.430	2,04	0,65
İş Finansal Kiralama A.Ş.	17/03/21	TRFISFN32121	17,50	1.500.000	95,86	17/12/20	0,00	1907	96,68	1.450.147	2,03	0,65
Vakıf Faktoring A.Ş.	23/03/21	TRFVFAS32121	18,30	2.500.000	95,68	23/12/20	0,00	1907	96,25	2.406.170	3,37	1,08
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	24/03/21	TRFSKMD32124	20,75	1.500.000	95,39	29/12/20	0,00	1907	95,71	1.435.639	2,01	0,65
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	02/04/21	TRFVKFB42141	16,50	1.000.000	94,77	01/12/20	0,00	1907	96,20	962.016	1,35	0,43

	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	16/04/21	TRFYKKBK42129	9,00		1.500.000	100,00	15/12/20	0,00		1907		100,98	1.514.677	2,12	0,68
	Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	20/04/21	TRFAKYM42127	9,00		1.500.000	100,00	30/11/20	0,00		1907		100,38	1.505.674	2,11	0,68
	Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	28/04/21	TRFSKFK42114	9,00		500.000	100,00	09/12/20	0,00		19077		101,55	507.728	0,71	0,23
	TÜPRAŞ-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.	28/11/22	TRSTPRSK2217	9,00		1.000.000	100,00	30/11/20	0,00		19071		101,66	1.016.583	1,42	0,46
ARA GRUP TOPLAMI						67.150.000								66.251.646	92,78	29,78
Tahvil																
	TÜPRAŞ-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.	22/01/21	TRSTPRS12115	183,00		500.000	102,53	31/12/20	0,00	737298421316779896		102,75	513.732	0,72	0,23	
	TÜPRAŞ-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.	05/02/21	TRSTPRS22114	9,39		500.000	100,14	09/11/20	0,00	735239310916263364		102,67	513.374	0,72	0,23	
	Arçelik A.Ş.	12/02/21	TRSARCL22117	12,60		200.000	102,51	02/11/20	0,00	734962233985508681		102,61	205.213	0,29	0,09	
	Migros Ticaret A.Ş.	24/02/21	TRSMGTI22115	11,32		600.000	101,77	23/12/20	0,00	736942454428391070		102,35	614.075	0,86	0,28	
	İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	23/03/21	TRSIGY32111	23,05		500.000	101,78	03/11/20	0,00	735002366159806841		100,61	503.070	0,70	0,23	
	Koç FIAT Kredi Finansman A.Ş.	10/06/21	TRSKFTF62113	27,45		750.000	100,00	13/06/19	0,00	555		101,16	758.706	1,06	0,34	
ARA GRUP TOPLAMI						3.050.000								3.108.171	4,35	1,40
Kira Sertifikaları																
	Aktif Bank Sukuk Varlık Kiralama A.Ş.	08/01/21	TRDABVK12140	16,63		1.000.000	100,00	11/09/20	0,00	732904497973994793		103,94	1.039.409	1,46	0,47	
	Aktif Yatırım Bankası A.Ş.	26/02/21	TRDABVK22123	13,62		1.000.000	100,00	17/12/20	0,00	736743992578249009		100,85	1.008.523	1,41	0,45	
ARA GRUP TOPLAMI						2.000.000								2.047.931	2,87	0,92
GRUP TOPLAMI						70.200.000								71.407.748	100,00	32,10
B. REPOLAR																
Ters Repo																
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	04/01/21	TRT020823T11	17,95		17.033.441	17,95	31/12/20		737298421317127920	7,643,190	17,95	17.033.441	14,81	7,66	
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	04/01/21	TRT020823T11	17,96		17.033.460	17,96	31/12/20		737298421317531638	7,628,176	17,96	17.033.460	14,81	7,66	
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	04/01/21	TRT020823T11	11,42		780.976	11,42	31/12/20		737298421317527507	349,999	11,42	780.976	0,68	0,35	

	T.C. Hazine Müsteşarlığı	04/01/21	TRT090621T18	18,00	16.031.562	18,00	31/12/20	737298421317098248	17.622.140	18,00	16.031.562	13,94	7,21
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	04/01/21	TRT100124T17	17,99	4.007.886	17,99	31/12/20	737298421317085597	3.074.925	17,99	4.007.886	3,48	1,80
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	04/01/21	TRT160425T33	18,00	24.047.342	18,00	31/12/20	737298421317074437	24.227.360	18,00	24.047.342	20,92	10,80
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	04/01/21	TRT280628T18	18,00	24.047.342	18,00	31/12/20	737298421317074438	16.298.535	18,00	24.047.342	20,91	10,81
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	04/01/21	TRT280628T18	17,99	12.023.658	17,99	31/12/20	737298421317085592	8.149.260	17,99	12.023.658	10,45	5,40
GRUP TOPLAMI					115.005.668						115.005.668	100,00	51,69
C. VADELİ MEVDUAT													
	Şekerbank T.A.Ş.	08/01/21		16,25	4.000.000		24/11/20			16,25	4.072.750	20,01	1,83
	Akbank T.A.Ş.	25/01/21		17,50	3.563.994		22/12/20			17,50	3.586.037	17,61	1,61
	Burgan Bank A.Ş.	25/01/21		17,75	3.500.000		22/12/20			17,75	3.521.955	17,30	1,58
	Anadolubank A.Ş.	29/01/21		18,65	4.588.013		28/12/20			18,65	4.604.275	22,62	2,07
	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	03/02/21		18,90	4.561.202		30/12/20			18,90	4.572.889	22,46	2,05
GRUP TOPLAMI					20.213.209						20.357.906	100,00	9,14
D. TPP													
	TPP	04/01/21		17,25	1.514.178	17,25	15/12/20	208223		17,25	1.514.178	9,64	0,68
	TPP	05/01/21		16,25	1.526.712	16,25	26/11/20	194649		16,25	1.526.039	9,72	0,69
	TPP	05/01/21		17,20	1.515.551	17,20	14/12/20	206908		17,20	1.514.840	9,65	0,68
	TPP	08/01/21		17,20	1.010.367	17,20	17/12/20	209883		17,20	1.008.474	6,42	0,45
	TPP	11/01/21		16,25	396.119	16,25	25/11/20	193774		16,25	394.899	2,52	0,18
	TPP	11/01/21		16,25	624.806	16,25	25/11/20	193775		16,25	622.882	3,97	0,28
	TPP	11/01/21		16,50	1.528.479	16,50	30/11/20	196544		16,50	1.523.696	9,70	0,69
	TPP	11/01/21		17,00	1.014.904	17,00	10/12/20	204756		17,00	1.011.625	6,44	0,46
	TPP	14/01/21		17,20	1.521.205	17,20	15/12/20	207875		17,20	1.514.104	9,64	0,68
	TPP	18/01/21		16,95	1.532.739	16,95	02/12/20	198653		16,95	1.522.913	9,70	0,68
	TPP	19/01/21		9,30	1.046.118	9,30	22/07/20	112375		17,37	1.038.733	6,62	0,47

	TPP	21/01/21		18,50		2.530.411	18,50	28/12/20		217203		18,50	2.508.833	15,98	1,13
GRUP TOPLAMI						15.761.590							15.701.215	100,00	7,07
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ						200.967.257							222.472.536		100,00

ICBC Turkey Portföy Para Piyasası Fonu
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihli

Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (a)

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer (1)	Birim Alış Fiyatı (2)	Satın Alış Tarihi (3)	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No (4)	Repo Teminat Tutarı (5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A.BORÇLANMA ARAÇLARI															
A.1. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI															
Finansman Bonosu															
	Akbank T.A.Ş.	03/01/20	TRFAKBK12023	14,00		1.000.000	96,59	03/10/19	12,18	444		99,94	999.370	2,75	0,40
	Şekerbank T.A.Ş.	06/01/20	TRFSKBK12033	11,85		1.000.000	98,56	22/11/19	12,02	32132		99,84	998.447	2,75	0,40
	Şekerbank T.A.Ş.	09/01/20	TRFSKBK12017	13,25		1.000.000	97,73	06/11/19	13,88	121		99,72	997.156	2,75	0,40
	İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	10/01/20	TRFISMD12047	14,00		1.050.000	96,52	08/10/19	13,81	121		99,68	1.046.656	2,88	0,41
	Odea Bank A.Ş.	10/01/20	TRFODEA12024	14,25		1.000.000	96,32	04/10/19	15,01	455		99,66	996.558	2,75	0,40
	Şekerbank T.A.Ş.	10/01/20	TRFSKBK12025	12,50		1.500.000	98,09	14/11/19	12,48	121		99,71	1.495.655	4,12	0,59
	Denizbank A.Ş.	17/01/20	TRFDZBK12033	13,70		1.500.000	96,94	25/10/19	13,30			99,45	1.491.813	4,11	0,59
	Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	17/01/20	TRFSKFK12026	13,60		1.000.000	97,39	06/11/19	14,37	78454		99,41	994.133	2,74	0,40
	Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	22/01/20	TRFYKYM12013	13,80		1.500.000	96,75	25/10/19	12,50			99,32	1.489.871	4,11	0,59
	Denizbank A.Ş.	24/01/20	TRFDZBK12058	11,60		1.000.000	98,04	22/11/19	12,17	121		99,28	992.788	2,74	0,39
	QNB Finansbank A.Ş.	24/01/20	TRFFNBK12042	12,70		1.500.000	97,16	01/11/19	13,34	12		99,21	1.488.213	4,10	0,59
	Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	29/01/20	TRFSKFK12034	12,15		1.000.000	97,95	27/11/19	12,83	121		99,08	990.785	2,73	0,39
	Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	05/02/20	TRFSKFK22017	16,25		750.000	94,21	20/09/19	15,50	5454		98,63	739.710	2,04	0,29
	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	05/02/20	TRFYTFM22012	13,10		2.000.000	96,84	06/11/19	13,04	12145		98,83	1.976.627	5,45	0,78
	Halk Finansal Kiralama A.Ş.	12/02/20	TRFHLFK22018	13,20		1.500.000	96,38	31/10/19	13,84	121		98,52	1.477.797	4,07	0,59
	Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	19/02/20	TRFSKMD22018	11,60		500.000	97,82	11/12/19	12,16	1		98,47	492.359	1,36	0,20
	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	26/02/20	TRFTHAL22010	22,36		1.000.000	100,00	04/09/19	0,00	111		100,23	1.002.310	2,76	0,40
	Yapı Kredi Faktoring A.Ş.	03/03/20	TRFYAKF32015	10,60		1.000.000	97,87	19/12/19	11,06	11		98,23	982.343	2,71	0,39

ARA GRUP TOPLAMI	Yapı Kredi Faktoring A.Ş.	10/03/20	TRFYAKF32023	10,55	1.000.000	97,88	26/12/19	11,00	112	98,05	980.461	2,70	0,39			
	Fibabanka A.Ş.	11/03/20	TRFFIBA32017	19,31	1.000.000	100,00	11/09/19	0,00	111	100,62	1.006.183	2,77	0,40			
	Yapı Ve Kredi Bankası A.Ş.	13/03/20	TRFYKBK32021	20,02	2.000.000	100,00	20/09/19	0,00	333	101,12	2.022.358	5,57	0,80			
	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	17/03/20	TRFGRAN32011	16,00	1.070.000	100,00	12/12/19	0,00	2	100,88	1.079.391	2,97	0,43			
	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	20/03/20	TRFTCZB32026	16,92	800.000	100,00	20/09/19	0,00	22	101,21	809.703	2,23	0,32			
	Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	27/03/20	TRFSKFK32032	7,34	1.000.000	96,77	13/12/19	1209	1	97,35	973.475	2,68	0,39			
	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	20/04/20	TRFGRAN42010	12,50	1.000.000	100,00	20/12/19	0.00	21	100,37	1.003.679	2,77	0,40			
	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	06/05/20	TRFTHAL52017	5,00	1.500.000	100,00	06/11/19	0.00	564	101,97	1.529.525	4,22	0,61			
	Aktif Yatırım Bankası A.Ş.	19/06/20	TRFAKYB62011	12,21	1.000.000	100,00	27/12/19	0.00	72265237667 8499779	100,15	1.001.512	2,76	0,40			
	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	19/06/20	TRFTHAL62016	12,50	900.000	100,00	20/12/19	0,00	2132	100,36	903.229	2,49	0,36			
ARA GRUP TOPLAMI											32.070.000			31.962.106	88,08	12,70
Tahvil																
	Doğuş Holding A.Ş.	28/05/21	TRSERGL52117	26,89	1.000.000	100,00	31/05/19	13,87	111	101,72	1.017.232	2,80	0,40			
	Koçtaş Yapı Marketleri Ticaret	10/06/21	TRSKFTF62113	27,45	750.000	100,00	13/06/19	14,06	555	101,23	759.218	2,09	0,30			
ARA GRUP TOPLAMI											1.750.000			1.776.450	4,89	0,70
Kira Sertifikaları																
	Aktif Bank Sukuk Varlık Kiralama A.Ş	14/01/20	TRDABVK12033	0,00	1.500.000	100,00	25/10/19	13,33	72015868430 6682507	102,70	1.540.551	4,25	0,61			
	Aktif Bank Sukuk Varlık Kiralama A.Ş	13/03/20	TRDABVK32023	0,00	1.000.000	100,00	13/12/19	10,96	72209822281 8089778	100,75	1.007.537	2,78	0,40			
ARA GRUP TOPLAMI											2.500.000			2.548.088	7,03	1,01
GRUP TOPLAMI											36.320.000			36.286.644	100,00	14,41
B. REPOLAR																
Ters Repo																
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	02/01/20	TRT020823T11	11,25	6.504.007	11,25	31/12/19		72281070635 3283571	3.337.810	11,38	6.501.980	7,31	2,58		
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	02/01/20	TRT020823T11	11,38	18.511.536	11,38	31/12/19		72281070635 3522253	9.494.045	11,38	18.505.767	20,83	7,34		
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	02/01/20	TRT020823T11	8,94	335.164	8,94	31/12/19		72281070635 3523547	171.920	11,38	335.060	0,38	0,13		

	T.C. Hazine Müsteşarlığı	02/01/20	TRT041126T11	12,50	3.002.055	12,50	31/12/19	72281070635337546	3.069.245	11,38	3.001.119	3,38	1,19
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	02/01/20	TRT070727T13	11,37	13.508.411	11,37	31/12/19	722810706353314653	10.333.620	11,38	13.504.201	15,19	5,36
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	02/01/20	TRT080323T10	11,25	6.504.007	11,25	31/12/19	722810706353283570	7.399.330	11,38	6.501.980	7,31	2,58
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	02/01/20	TRT180123T10	11,35	13.508.396	11,35	31/12/19	722810706353310171	12.994.720	11,38	13.504.186	15,19	5,36
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	02/01/20	TRT230222T13	10,85	13.532.104	10,85	25/12/19	722573211841593152	6.373.870	11,38	13.527.887	15,22	5,37
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	02/01/20	TRT261022T10	11,25	13.508.322	11,25	31/12/19	722810706353304117	6.733.290	11,38	13.504.112	15,19	5,36
	T.C. Hazine Müsteşarlığı												
GRUP TOPLAMI					88.914.001						88.886.292	100,00	35,27
C. VADELİ MEVDUAT													
	Yapı Ve Kredi Bankası A.Ş.	02/01/20		12,35	3.000.000		22/11/19			12,35	3.040.596	2,40	1,21
	Türkiye İş Bankası A.Ş.	02/01/20		12,00	2.000.000		02/12/19			12,00	2.019.723	1,59	0,80
	Akbank T.A.Ş.	02/01/20		10,50	4.583.471		31/12/19			10,50	4.584.782	3,62	1,82
	Denizbank A.Ş.	02/01/20		10,35	2.068.855		31/12/19			10,35	2.069.440	1,63	0,82
	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	03/01/20		12,35	4.207.875		22/11/19			12,35	4.264.806	3,36	1,69
	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	06/01/20		12,00	5.000.000		22/11/19			12,00	5.065.700	4,00	2,01
	Türkiye İş Bankası A.Ş.	06/01/20		11,75	5.202.145		05/12/19			11,75	5.247.302	4,14	2,08
	Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	07/01/20		12,30	2.000.000		08/11/19			12,30	2.036.358	1,61	0,81
	Akbank T.A.Ş.	08/01/20		12,00	1.750.000		29/11/19			12,00	1.768.965	1,40	0,70
	Anadolubank A.Ş.	09/01/20		12,00	4.207.157		04/12/19			12,00	4.245.805	3,35	1,68
	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	10/01/20		12,50	1.000.000		11/11/19			12,50	1.017.439	0,80	0,40
	Icbe Turkey Bank A.Ş.	10/01/20		11,90	3.750.000		09/12/19			11,90	3.778.045	2,98	1,50
	Icbe Turkey Bank A.Ş.	13/01/20		11,90	1.500.000		29/11/19			11,90	1.516.107	1,20	0,60
	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	13/01/20		11,75	2.027.781		09/12/19			11,75	2.042.745	1,61	0,81
	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	13/01/20		11,75	1.000.000		11/12/19			11,75	1.006.737	0,79	0,40
	Icbe Turkey Bank A.Ş.	14/01/20		11,90	2.783.516		06/12/19			11,90	2.807.030	2,21	1,11
	Yapı Ve Kredi Bankası A.Ş.	14/01/20		11,60	2.024.953		11/12/19			11,60	2.038.381	1,61	0,81
	Anadolubank A.Ş.	15/01/20		12,00	3.000.000		04/12/19			12,00	3.027.516	2,39	1,20
	Denizbank A.Ş.	15/01/20		10,80	1.011.890		13/12/19			10,80	1.017.556	0,80	0,40
	Yapı Ve Kredi Bankası A.Ş.	16/01/20		11,80	3.034.582		02/12/19			11,80	3.063.943	2,42	1,22
	Denizbank A.Ş.	16/01/20		11,40	2.505.801		11/12/19			11,40	2.522.166	1,99	1,00
	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	16/01/20		10,50	1.000.000		17/12/19			10,50	1.004.294	0,79	0,40
	QNB Finansbank A.Ş	17/01/20		11,80	1.285.210		03/12/19			11,80	1.297.210	1,02	0,52
	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	17/01/20		11,75	2.039.651		05/12/19			11,75	2.057.305	1,62	0,82

	Icbe Turkey Bank A.Ş.	17/01/20	11,90	1.500.000	05/12/19				11,90	1.513.147	1,19	0,60
	Anadolubank A.Ş.	20/01/20	12,50	3.500.000	21/11/19				12,50	3.548.985	2,80	1,41
	Şekerbank T.A.Ş.	20/01/20	10,75	1.035.318	16/12/19				10,75	1.040.167	0,82	0,41
	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	20/01/20	10,50	3.000.000	18/12/19				10,50	3.012.005	2,38	1,20
	Anadolubank A.Ş.	21/01/20	12,50	1.000.000	22/11/19				12,50	1.013.652	0,80	0,40
	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	21/01/20	11,50	2.000.000	11/12/19				11,50	2.013.157	1,59	0,80
	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	21/01/20	11,00	2.500.000	16/12/19				11,00	2.511.978	1,98	1,00
	Yapı Ve Kredi Bankası A.Ş.	22/01/20	11,80	2.500.000	09/12/19				11,80	2.518.430	1,99	1,00
	Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	22/01/20	11,00	2.000.000	13/12/19				11,00	2.011.382	1,59	0,80
	Denizbank A.Ş.	22/01/20	10,80	2.200.964	17/12/19				10,80	2.210.666	1,74	0,88
	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	23/01/20	11,75	5.280.907	09/12/19				11,75	5.319.768	4,20	2,11
	Denizbank A.Ş.	23/01/20	10,80	1.523.116	19/12/19				10,80	1.528.929	1,21	0,61
	Şekerbank T.A.Ş.	24/01/20	11,60	6.217.593	10/12/19				11,60	6.260.784	4,93	2,48
	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	27/01/20	10,50	3.500.000	18/12/19				10,50	3.513.973	2,77	1,40
	Türkiye İş Bankası A.Ş.	27/01/20	10,50	4.627.315	24/12/19				10,50	4.637.831	3,66	1,84
	Icbe Turkey Bank A.Ş.	28/01/20	10,45	1.031.315	19/12/19				10,45	1.035.117	0,82	0,41
	Denizbank A.Ş.	28/01/20	10,60	1.213.058	23/12/19				10,60	1.216.190	0,96	0,48
	Yapı Ve Kredi Bankası A.Ş.	31/01/20	10,50	1.027.389	17/12/19				10,50	1.031.768	0,81	0,41
	Vakıf Katılım Bankası A.Ş.	03/02/20	10,25	4.000.000	25/12/19				10,25	4.007.726	3,16	1,59
	Akbank T.A.Ş.	04/02/20	10,50	4.086.763	26/12/19				10,50	4.093.656	3,23	1,62
	Denizbank A.Ş.	05/02/20	10,50	3.033.836	27/12/19				10,50	3.038.095	2,40	1,21
	Akbank T.A.Ş.	05/02/20	10,50	2.100.889	27/12/19				10,50	2.103.830	1,66	0,84
	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	06/02/20	10,50	1.000.000	23/12/19				10,50	1.002.548	0,79	0,40
	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	06/02/20	10,50	1.000.000	24/12/19				10,50	1.002.262	0,79	0,40
	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	07/02/20	10,65	1.022.151	25/12/19				10,65	1.024.197	0,81	0,41
	Anadolubank A.Ş.	07/02/20	10,75	1.000.000	25/12/19				10,75	1.002.021	0,79	0,40
	Şekerbank T.A.Ş.	14/02/20	10,50	1.016.781	27/12/19				10,50	1.018.199	0,80	0,40
GRUP TOPLAMI				125.900.284						126.770.413	100,00	50,32
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ				251.134.285						251.943.349		100,00

ICBC Turkey Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 Tarihli

Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (b)

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

	31 Aralık 2020			31 Aralık 2019		
	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %
A.FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ (*)	222.472.536	100,00	88,41	251.943.349	100,00	100,12
B. HAZIR DEĞERLER (+)	11.811	78,80	0,00	14.988	100,00	0,01
a) Kasa	-	--	-	-	--	-
b) Bankalar	11.811	79	0,00	14.988	100	0,01
c) Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	-	--	--	-	--	--
C.ALACAKLAR (+)	25.456	157	0,05	-	-	-
a) Takastan Alacaklar	--	-	-	--	-	-
b) Diğer Alacaklar	25.456	157	0,05	-	-	-
Ç. DİĞER VARLIKLAR (+)	--	--	--	--	--	--
D. BORÇLAR (-)	325.862	102,13	0,13	319.064	100,00	0,13
a) Takasa Borçlar	--	--	-	--	--	-
b) Yönetim Ücreti	-	-	-	270.598	85	0,11
c) Ödenecek Vergi	-	--	-	-	--	-
ç) İhtiyatlar	-	--	-	-	--	-
d) Krediler	-	--	-	-	--	-
e) Diğer Borçlar	325.862	102	0,13	48.466	15	0,02
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ	222.183.941	100,00	88,00	251.639.273	100,00	100,00
Toplam Katılma Payı/Pay Sayısı	30.000.000			30.000.000		
Yatırım Fonları İçin Kurucu Tarafından İktisap Edilen Katılma Payı	20.141.752			17.741.589		

(*) 115.005.668 TL ters repo, 20.357.906 TL vadeli mevduat, 15.701.214 TL borsa para piyasası alacakları portföy değerine eklenmiştir (31 Aralık 2019: 88.886.292 TL ters repo, 126.770.413 TL vadeli mevduat).