

YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Yapı Kredi Portföy Para Piyasası Fonu Kurucu Yönetim Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Yapı Kredi Portföy Para Piyasası Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, 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 denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Dikkat Çekilen Husus - Covid 19 (Koronavirüs) salgınının etkileri

Kurucu yönetiminin Covid 19 (Koronavirüs) salgınının etkileri ile ilgili değerlendirmelerinin olduğu ilişikteki finansal tabloların 16 no'lu dipnotuna dikkat çekeriz. Ancak bu husus, tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

4. Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

5. Kurucu Yönetiminin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Kurucu yönetimi; finansal tabloların SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

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

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

6. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Fon’un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Kurucu yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Fon’un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının 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 açıklamaları 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 hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

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



B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Fon'un bağlı olduğu şemsiye fon iç tüzüğünün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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

Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Nisan 2020

YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-28
DİPNOT 1 FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER	5
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-15
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	15
DİPNOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	15-16
DİPNOT 5 TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI.....	16
DİPNOT 6 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	16
DİPNOT 7 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	17
DİPNOT 8 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	17
DİPNOT 9 FİNANSAL VARLIKLAR.....	17
DİPNOT 10 FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/ NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI.....	18
DİPNOT 11 HASILAT	18
DİPNOT 12 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	19
DİPNOT 13 KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ	19
DİPNOT 14 TÜREV ARAÇLAR	19
DİPNOT 15 FİNANSAL ARAÇLAR	19-21
DİPNOT 16 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	21
DİPNOT 17 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	21-22
DİPNOT 18 TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR ..	22
DİPNOT 19 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	23-27
DİPNOT 20 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	28

YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	17	1.866.039.358	411.809.047
Ters repo alacakları	5	1.068.251.215	761.057.653
Diğer alacaklar	6	-	1.173.497
Finansal varlıklar	9	330.486.379	273.875.823
Toplam varlıklar		3.264.776.952	1.447.916.020
Yükümlülükler			
Takas borçları	6	-	9.914.556
Diğer borçlar	6	4.463.682	1.577.484
Toplam yükümlülükler (Toplam değeri/Net varlık değeri hariç)		4.463.682	11.492.040
Toplam değeri/Net varlık değeri		3.260.313.270	1.436.423.980

Takip eden açıklama ve dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

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

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz gelirleri	11	12.612.384	611.200
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar	11	515.374.963	301.014.980
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	11	(436.236)	4.086.367
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	2.064.264	4.313.865
Esas faaliyet gelirleri		529.615.375	310.026.412
Yönetim ücretleri	8	(34.167.623)	(20.736.751)
Saklama ücretleri	8	(280.764)	(292.861)
Denetim ücretleri	8	(9.602)	(6.704)
Kurul ücretleri	8	(563.313)	(403.959)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(3.615.613)	(3.855.999)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	12	(163.951)	(1.756.720)
Esas faaliyet giderleri		(38.800.866)	(27.052.994)
Esas faaliyet karı		490.814.509	282.973.418
Finansman giderleri		-	-
Net dönem karı		490.814.509	282.973.418
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam değerde/net varlık değerinde artış		490.814.509	282.973.418

Takip eden açıklama ve dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 SONA EREN YILA AİT TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem başı)	10	1.436.423.980	1.924.761.678
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış		490.814.509	282.973.418
Katılma payı ihraç tutarı (+)		45.129.080.672	26.944.320.148
Katılma payı iade tutarı (-)		(43.796.005.891)	(27.715.631.264)
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem sonu)	10	3.260.313.270	1.436.423.980

Takip eden açıklama ve dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		116.446.865	(513.667.905)
Net dönem karı		490.814.509	282.973.418
Net dönem karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(16.884.813)	(2.261.325)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	11	(17.321.049)	1.825.042
Gerçeğe uygun değer (kayıpları)/kazançları ile ilgili düzeltmeler		436.236	(4.086.367)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(370.095.215)	(794.991.198)
Alacaklardaki (azalışla) ilgili düzeltmeler		1.173.497	(470.089)
Borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(7.028.358)	9.389.412
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer (azalış)/artış ile ilgili düzeltmeler		(364.240.354)	(803.910.521)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		103.834.481	(514.279.105)
Alınan faiz	11	12.612.384	611.200
B. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		1.333.074.781	(771.311.116)
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit		45.129.080.672	26.944.320.148
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit		(43.796.005.891)	(27.715.631.264)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B)		1.449.521.646	(1.284.979.021)
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerinde net artış (A+B+C)		1.449.521.646	(1.284.979.021)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	17	406.393.396	1.691.372.417
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	17	1.855.915.042	406.393.396

Takip eden açıklama ve dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

A. GENEL BİLGİLER

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 9 Haziran 2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 470218 sicil numarası altında kaydedilerek 15 Haziran 2015 tarih ve 8841 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Yapı Kredi Portföy Para Piyasası Fonu'nun ("Fon") katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından 17 Kasım 2015 tarihinde onaylanmış ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ile kurucusu Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. olan Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Likit Alt Fonu (12. Alt Fon) Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmuştur.

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

Kurucu:

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.
Büyükdere Caddesi Yapı Kredi Plaza A Blok Kat:13 Levent / İstanbul

Yönetici:

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.
Büyükdere Caddesi Yapı Kredi Plaza A Blok Kat:13 Levent / İstanbul

Portföy Saklayıcısı:

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.
Büyükdere Caddesi Yapı Kredi Plaza D Blok Levent / İstanbul

Saklayıcı Kurum:

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Reşitpaşa Mahallesi, Borsa Sk. No:4, 34467 Sarıyer/İstanbul

B. FON'UN YÖNETİM STRATEJİSİ

Fon portföyündeki varlıklar SPK düzenlemelerine ve bağlı olduğu şemsiye fonun iç tüzüğüne uygun olarak seçilir ve fon portföyü, Yönetici tarafından bağlı olduğu fonun iç tüzüğünün 5. maddesi ve SPK'nın III-52.1 numaralı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 5. maddesine ve fon izahnamesinin 2.3 maddesine uygun olarak yönetilir.

Fon portföyünün tamamı devamlı olarak vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Fon portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gündür. Portföyün ağırlıklı ortalama vadesi sermaye piyasası araçlarının ayrı ayrı ortalama vadeleri dikkate alınarak bulunur. Fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında yabancı para ve sermaye piyasası araçları fon portföyüne dahil edilebilir.

YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

(a) Uygulanan muhasebe standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS) uygunluk beyanı

Bu finansal tablolar SPK'nın 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 (mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan seri II-14.2 No'lu ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ çerçevesinde SPK tarafından belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı" esas alınmıştır. Bununla birlikte Fon'un portföyündeki varlıkların gerçeğe uygun değer ölçümlerinde Tebliğ'in 9. maddesinde belirtilen değerlendirme ilkeleri esas alınmıştır (Dipnot 2.n).

Fon'un finansal tabloları ve dipnotları, SPK tarafından 30 Aralık 2013 tarihli bülten ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Fon muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tabloların hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Fon içtüzüğünde belirtilen hükümlere, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Bu finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerinin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

31 Aralık 2019 tarihli finansal tablolar yayınlanmak üzere 28 Nisan 2020 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

(b) Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler

Şirket, TMS ve TFRS ile uyumlu ve 31 Aralık 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik iki konuya açıklık getirmiştir: bir finansal varlığın sadece anapara ve anaparaya ilişkin faizi temsil edip etmediği dikkate alınırken, erken ödenen bedelin hem negatif hem de pozitif nakit akışları olabileceği ve itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.
- **TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar'daki değişiklikler";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

- **TFRS 16, “Kiralama işlemleri”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. Bu durumda, yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında birtakım değerlendirmelere neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.
- **TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.
- **2015-2017 yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:
 - TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
 - TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
 - TMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
 - TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

- **TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
 - Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
 - Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
 - i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
 - ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
 - iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi
- **TFRS 3’teki değişiklikler - işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.
- **TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 ‘deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.
- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

Şirket yönetimi, yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır.

YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

(c) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Fon muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK'nın tebliğlerine uymaktadır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Fon, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

(d) Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

(e) Raporlama Para Birimi

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

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Fon'un, 2019 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

(a) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve Borsa Para Piyasasından alacaklardan oluşmaktadır. Vadeli İşlem Opsiyon Piyasası ("VİOP") işlemleri için teminat olarak verilen ve bilanço tarihi itibarıyla açık bulunan işlemlerin değerlemesi sonucu hesaplanan tutarlar teminata verilen nakit ve nakit benzerleri hesabında muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 17).

(b) Ters repo alacakları

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler ("repo") finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük "Repo borçları" hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle "Ters repo alacakları" hesabına ters repo alacakları olarak kaydedilir.

(c) Finansal varlıklar

Fon, finansal varlıklarını "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" ve "İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

Fon'da "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların makul değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar gelir tablosunda "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar" hesabına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkları elde tutarken kazanılan faizler, faiz geliri olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü gelirleri ise ayrı olarak, temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir.

İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar:

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür. Söz konusu varlıklar, ilk kayda alınmalarında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmektedir. Kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak "İskonto edilmiş bedeli" ile değerlendirilmektedir.

YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık gruplarına ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup önemli karar alınması gereklidir. Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün / piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığını belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi.

(d) Takas alacakları ve borçları

“Takas alacakları” kalemi altında Fon’un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde sattığı menkul kıymetlerden kaynaklanan alacaklar bulunmaktadır.

“Takas borçları” kalemi altında Fon’un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde aldığı menkul kıymetlerden kaynaklanan borçlar bulunmaktadır.

(e) Finansal yükümlülükler ve diğer finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmaktadır. Diğer finansal yükümlülükler, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle ve sonraki dönemlerde etkin etkin faiz yönetimi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelleriyle muhasebeleştirilmektedir.

(f) Yabancı para çevrimi

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

YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(g) İlişkili taraflar

Bu finansal tablolarda, Fon'un Kurucusu ve Yöneticisi, Kurucu ve Yönetici'nin ortakları ve doğrudan ve/veya dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşları, Kurucu üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunulan şirketler "ilişkili taraflar" olarak kabul edilir.

(h) Finansal araçların netleştirilmesi

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

(i) Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler ("Repo"), finansal durum tablosunda "Teminata verilen finansal varlıklar" altında fon portföyünde tutulmuş amaçlarına göre "Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan" portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte "Repo borçları" hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için etkin faiz oranı yöntemine göre gider reeskontu hesaplanmaktadır. Repo işlemlerinden sağlanan fonlar karşılığında ödenen faizler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "faiz gelirleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymet ("Ters repo") işlemleri finansal durum tablosunda "Finansal varlıklar" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi"ne göre faiz gelir reeskontu hesaplanmakta ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "faiz gelirleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

(j) Gelir/giderin tanınması

Fon menkul kıymetlerinin dönem sonu itibarıyla aşağıdaki değerlendirme ilkelerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerlendirme farkları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar" hesabına kaydedilir.

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

YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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

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

Kurucu'ya Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak, yıllık fon toplam değerinin Kurucu ile portföy yönetimi çerçeve sözleşmesi ile belirlenen oranda Fon yönetim ücreti ödenmektedir. İlgili ücret pay fiyatı açıklama günlerinde tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu'ya ödenir.

Tüm giderler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna tahakkuk esasına göre kaydedilmektedir.

(k) Vergi karşılığı

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

(l) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Fon, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

(m) Katılma payları

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

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

YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(n) Uygulanan değerlendirme esasları

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

YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

E. ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Fon'un finansal tabloları, fonun sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Nakit ve nakit benzerleri		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	8.693	17.607
	8.693	17.607
Borçlar (Dipnot 6)		
Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti (*)	4.229.308	1.458.198
	4.229.308	1.458.198

(*) İlişkili taraflara borçlar fon yönetim ücreti tahakkukundan oluşmaktadır. Fon'un sermaye piyasası araçlarından oluşan menkul kıymetler portföyü Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir. Fona, her gün için fon toplam değerinin %0,00325'inden (yüzbindeüçvirgülyirmibeş) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilmekte ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde veya bilanço gününde kurucu, yönetici ve pay alım satımına aracılık eden kuruluşlar arasında paylaştırılmaktadır.

YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

Niteliklerine göre giderler (Dipnot 8)

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.- Fon yönetim ücreti	34.167.623	20.736.751
	34.167.623	20.736.751

5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	1.068.251.215	761.057.653
	1.068.251.215	761.057.653

6 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer alacaklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Diğer alacaklar	-	1.173.497
	-	1.173.497

Diğer borçlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek fon yönetim ücretleri	4.229.308	1.458.198
SPK kayıt ücreti	163.024	71.824
Borsa tahvil payı	40.681	25.729
Ödenecek Takas Saklama Komisyonu	17.365	-
Ödenecek denetim ücreti	5.232	3.685
Portföy saklama hizmeti	4.095	2.436
Kamuyu Aydınlatma Platformu ("KAP") ücreti	3.187	3.186
Katılma Belgesi Küsürat Karşılığı	(38)	(26)
Takas borçları	-	9.914.556
Ödenecek saklama ücreti	-	9.560
Diğer borçlar	828	2.892
	4.463.682	11.492.040

YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Yönetim ücretleri (*)	34.167.623	20.736.751
Komisyon ve diğer işlem ücretleri (**)	3.615.613	3.855.999
Kurul ücretleri	563.313	403.959
Saklama ücretleri	280.764	292.861
Denetim ücretleri	9.602	6.704
Diğer giderler	163.951	
Toplam	38.800.866	25.296.274

(*) Fon her gün için fon toplam değerinin %0,00325'i oranında yönetim ücreti tahakkuk ettirmektedir (31 Aralık 2018 %0,00325). Bu ücret her ayın sonunu izleyen bir hafta içinde veya bilanço gününde ödenir.

(**) Fon izahnamesi 7.1.3'te açıklanan 1 Ocak - 31 Aralık 2019 tarihleri arasında geçerli olan komisyon oranları üzerinden, ilgili kurumlara ödenmektedir.

9 - FİNANSAL VARLIKLAR

Finansal varlıklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Özel sektör tahvili	330.381.534	-
Devlet tahvili	104.845	11.067.446
Finansman bonusu	-	262.808.377
	330.486.379	273.875.823

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

	31 Aralık 2019			31 Aralık 2018		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Özel sektör tahvili	327.790.000	330.381.534	1,00-4,80	-	-	-
Devlet tahvili	100.000	104.845	10,50	11.300.000	11.067.446	5,55
Finansman bonusu	-	-	-	269.300.000	262.808.377	-
		330.486.379			273.875.823	

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, teminata verilen finansal varlıklar bulunmamaktadır.

YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	3.260.313.270	1.436.423.980
Fiyat raporu üzerine verilen düzeltmelerin etkisi	-	-

Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	3.260.313.270	1.436.423.980
---	----------------------	----------------------

11 - HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Faiz gelirleri	12.612.384	611.200
Özel sektör tahvili	12.612.384	611.200
Getiri serisine endeksli faiz oranı swap	-	-
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar	515.374.963	301.014.980
Borsa para piyasasına ilişkin gerçekleşmiş kar	15.789.547	174.695.295
Ters repolara ilişkin gerçekleşmiş kar	225.994.626	54.286.480
Özel sektör tahvillerine ilişkin gerçekleşmiş kar	37.616.832	42.351.113
Vadeli mevduatlara ilişkin gerçekleşmiş kar	217.796.280	24.931.042
Devlet tahvillerine ilişkin gerçekleşmiş kar	1.628.890	4.751.050
Katılım hesaplarına ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	16.548.788	-
Getiri serisine endeksli faiz oranı swap	-	-
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	(436.236)	4.086.367
Özel sektör tahvillerine ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	(7.048.683)	6.793.738
Borsa Para Piyasasına ilişkin gerçekleşmemiş (zarar)/kar	(3.983.579)	(2.603.125)
Devlet tahvillerine ilişkin gerçekleşmemiş (zarar)/kar	(26.380)	(741.218)
Ters repolara ilişkin gerçekleşmemiş kar	(191.439)	501.125
Kurucudan gider karşılık alacakların faklarına ilişkin gerçekleşmemiş kar	(1.173.497)	470.089
Vadeli mevduatlara ilişkin gerçekleşmemiş (zarar)/kar	9.587.909	(334.242)
Katılım hesaplarına ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	2.399.433	-
Kira sertifikalarına ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	-	-
	527.551.111	305.712.547

YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Kurucudan tahsil edilen gider karşılıkları	1.183.590	3.822.591
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	880.674	491.274
	2.064.264	4.313.865
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Vergi, resim ve harçlar	157.408	1.747.807
KAP gideri	3.187	3.529
E-Fatura gideri	1.298	1.570
Noter tasdik ve ücretleri	197	171
Küsürat farkları	118	137
E-Defter gideri	-	622
Diğer giderler	1.743	2.884
	163.951	1.756.720

13 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

14 - TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

15 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

Fon, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hâlihazırda 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.

YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

15 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (Devamı)

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

a. Finansal varlıklar:

Bankalardan alacaklar ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktifler bu finansal tablolarda iskontolu değerleri ile kayıtlara alınmaktadır.

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

b. Finansal yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

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

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	1.866.039.358	1.866.039.358	411.809.047	411.809.047
Ters repo alacakları	1.068.251.215	1.068.251.215	761.057.653	761.057.653
Finansal varlıklar	330.486.379	330.486.379	273.875.823	273.875.823
Takas borçları	-	-	9.914.556	9.914.556
Diğer alacaklar	-	-	1.173.497	1.173.497
Diğer borçlar	4.463.682	4.463.682	1.577.484	1.577.484

Fon'un portföyündeki varlıkların kayıtlı değer ölçümlerinde Tebliğ'in 9. maddesinde belirtilen değerlendirme ilkeleri esas alınmıştır (Dipnot 2.n).

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde kullanılan girdilerin seviyelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ölçüm tarihinde erişilebilen, özdeş varlıkların veya borçların aktif piyasalardaki kotasyon fiyatları (düzeltilmemiş olan) ile değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

15 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar (alım satım amaçlı finansal varlıklar) devlet iç borçlanma senetleri, özel sektör tahvilleri ve hisse senetlerinden oluşmaktadır ve rayiç değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır. Bu sebeple, söz konusu varlıkların raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi birinci seviyedir.

31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Özel kesim tahvilleri	330.381.534	-	-
Devlet tahvili	104.845	-	-
Finansman bonusu	-	-	-
	330.486.379		
31 Aralık 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansman bonusu	262.808.377	-	-
Devlet tahvili	11.067.446	-	-
	273.875.823	-	-

16 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal 2019 yılının son döneminde Çin Halk Cumhuriyeti merkezli Covid 19 (Koronavirüs) hakkında bilgiler gelmeye başlamış ve sınırlı sayıda vaka Dünya Sağlık Örgütü'ne ("DSÖ") bildirilmiştir. 2020 yılının ilk aylarında yayılımını uluslararası olarak sürdüren virüs, ülkemizde de Mart ayının ortalarından itibaren görülmüş ve ekonomik alandaki olumsuz etkisi artmaya başlamıştır. 11 Mart 2020 tarihinde DSÖ Koronavirüsü Küresel Salgın ilan etmiştir. Finansal tabloların onaylandığı tarih itibarıyla durum gelişimini devam ettirmekte olup, Türkiye ve uluslararası piyasalara etkisinin oldukça önemli olacağı düşünülmektedir.

Fon'un yatırım stratejileri doğrultusunda yatırımlarını yönlendirdiği para ve sermaye piyasaları, hem yerel hem de küresel ölçekte yaşanan önemli belirsizlikler ve fiyat dalgalanmaları sebebiyle olumsuz yönde etkilenmektedir. Bu çerçevede, salgına bağlı olarak piyasalarda yaşanan olumsuz gelişmeler Fon'un toplam değeri ve fiyatını etkilemekte olup; durumun halen gelişimini sürdürmesinden dolayı Kurucu yönetimi salgının Fon'un finansal tabloları ve Fon fiyatı üzerindeki gelecekteki olası etkilerini değerlendirmeye devam etmektedir.

Kurucu yönetimi Koronavirüs salgınına düzeltme gerektirmeyen bilanço sonrası olaylar kapsamında değerlendirmiş olup; salgının etkileri ilgili hesaplamalara 2020 yılında dahil edilecek, dolayısıyla 31 Aralık 2019 tarihinden sonra başlayan dönemlere yansıtılacaktır.

17 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Bankalardaki nakit	1.730.599.345	70.957.454
Vadeli mevduat (*)	1.548.249.637	70.936.406
Vadesiz mevduat	10.740.000	21.048
Katılım hesapları	182.338.968	-
Borsa para piyasası alacakları (**)	135.440.013	340.851.592
	1.866.039.358	411.809.046

(*) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Fon portföyü içerisinde 1.548.249.637 TL bakiyeli (31 Aralık 2018: 70.936.406 TL) vadeli mevduat bulunmakta olup, ortalama faiz oranı % 11,21 (31 Aralık 2018: %23,46)'tir.

(**) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası'ndan alacakların vadesi 1 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı % 11,00 (31 Aralık 2018: 24,32%)'dur.

YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

Fon'un 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Nakit ve nakit benzerleri	1.866.039.358	411.809.047
Faiz tahakkukları (-)	(10.124.316)	(5.415.651)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	1.855.915.042	406.393.396

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

	2019	2018
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	1.436.423.980	1.924.761.678
Toplam değeri/net varlık değerinde artış	490.814.509	282.973.418
Katılma payı ihraç tutarı	45.129.080.672	26.944.320.148
Katılma payı iade tutarı	(43.796.005.891)	(27.715.631.264)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	3.260.313.270	1.436.423.980

	2019	2018
Birim pay değeri		
Fon toplam değeri (TL)	3.260.313.270	1.436.423.980
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	11.210.029.059	5.945.809.803
Birim pay değeri (TL)	0,290839	0,241586

	2019	2018
1 Ocak itibarıyla (Adet)	5.945.809.803	9.416.421.050
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	167.788.244.700	123.445.022.822
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	(162.524.025.444)	(126.915.634.069)
31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	11.210.029.059	5.945.809.803

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla çıkarılmış katılma belgeleri 11.210.029.059 (31 Aralık 2018: 5.945.809.803) adettir. Fon'a ait menkul kıymetler ve katılma belgeleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") nezdinde saklamada tutulmaktadır. Yapılan saklama sözleşmesine istinaden menkul kıymetler Takasbank güvencesi altındadır.

YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

Fon faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Piyasa riski, faiz oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve fon'u olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Fon menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Yönetici Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

i. Piyasa riski açıklamaları

Yoğunlaşma riski

Fon içtüzüğünde belirlenen yöntemler uygulanmış olup, söz konusu yatırım stratejisi de dahil olmak üzere, fona alınacak menkul kıymetlerin fon portföyüne oranı işlemleri mevzuata, içtüzük ve izahnamede belirlenen sınırlamalara uygunluk arz etmektedir.

Faiz oranı riski

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Sabit faizli finansal araçlar		
Nakit ve nakit benzerleri - Vadeli mevduat	1.548.249.637	70.936.406
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	1.068.251.215	-
Nakit ve nakit benzerleri - Katılım hesabı	182.338.968	-
Nakit ve nakit benzerleri - Borsa para piyasası alacakları	135.440.013	340.851.592
Finansal varlıklar	104.845	273.875.823
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	330.381.534	-

Faiz oranı değişimlerinin değişken faizli finansal araçlar üzerindeki etkisi nedeniyle, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı kar 9.885.908 TL (31 Aralık 2018: bulunmamaktadır) artacak veya 9.885.908 TL (31 Aralık 2018: bulunmamaktadır) azalacaktı.

YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Fiyat riski

Fon'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla açık VİOP sözleşmeleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Fon'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hisse senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Döviz Pozisyonu Riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Fon'un 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, dövizli işlemleri bulunmadığından dolayı kur riskine maruz kalmamıştır.

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

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

Fon'un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019						Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	
Takas borçları	-	-	-	-	-	-	-
Diğer borçlar	4.463.682	-	-	-	-	-	4.463.682
Toplam yükümlülükler	4.463.682	-	-	-	-	-	4.463.682

	31 Aralık 2018						Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	
Takas borçları	9.914.556	-	-	-	-	-	9.914.556
Diğer borçlar	1.577.484	-	-	-	-	-	1.577.484
Toplam yükümlülükler	11.492.040	-	-	-	-	-	11.492.040

Katılma payları pay sahibinin opsiyonunda talep edildiği anda paraya çevrilebilmektedir. Ancak yönetim yukarıda sunulan sözleşmeye bağlı vade analizinin gerçek nakit akışlarını yansıtmamasını beklememektedir, zira katılma payı sahipleri katılım paylarını daha uzun sürelerde elde tutmaktadır.

YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

iii. Kredi riskine ilişkin açıklamalar

Fon'un kredi riski esas olarak finansal varlıklarından doğabilmektedir. Fon'un portföyünde bulunabilecek finansal varlıklar SPK düzenlemeleri ve bağlı olduğu şemsiye fon iç tüzüğü hükümlerine göre belirlenmektedir.

Kredi riski, finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riski olarak tanımlanmaktadır. Fon'un kredi riski temel olarak borçlanma araçlarına yaptığı yatırımlardan kaynaklanmaktadır.

Portföy yöneticisi kredi kalitesini finansal varlıkların ratinglerine ve teminatlarına bakarak izlemektedir. Ratingi olmayan finansal varlıklarda, portföy yöneticisi kendi iç araştırmalarına dayanarak ratinglendirme yapmaktadır. Portföy yöneticisi finansal varlıklara ilişkin finansal göstergeleri inceler.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde portföyde bulunan finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğrama riskinin az olduğu değerlendirilmektedir.

YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2019	Nakit Mevduat		Ters Repo Alacakları		Ticari Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Diğer Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	8.693	1.866.030.665	-	1.068.251.215	-	-	330.486.379	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı									
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	8.693	1.866.030.665	-	1.068.251.215	-	-	330.486.379	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2018	Nakit Mevduat		Ters Repo Alacakları		Ticari Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Diğer Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	17.607	411.791.440	-	761.057.653	-	-	273.875.823	-	1.173.497
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı									
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	17.607	411.791.440	-	761.057.653	-	-	273.875.823	-	1.173.497
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

- (i)** 31 Aralık 2019 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır.
- (ii)** 31 Aralık 2019 itibarıyla alınan bedelsiz hisse senetleri bulunmamaktadır.

.....

YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

**1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
PORTFÖY DAĞILIM RAPORU VE PAY FİYATININ
HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/
NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN
FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK
HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**



YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

PAY FİYATININ HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR

Yapı Kredi Portföy Para Piyasası Fonu'nun ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını SPK'nın konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Yapı Kredi Portföy Para Piyasası Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen SPK ve Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

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

Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Nisan 2020

YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

İÇİNDEKİLER	Sayfa No
I- FONU TANITICI BİLGİLER	1
II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	2
III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORU	3-8
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU	9
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	10
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	11
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR	12
VIII- İTFALAR.....	13
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	14
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	15

YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

Yapı Kredi Portföy Para Piyasası Fonu

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fon'un tutarı 1.000.000.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fon'un toplam değeri 3.260.313.270 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fon'un katılma payı sayısı 11.210.029.059 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon, 29 Haziran 2000 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Fon kurulduğu günden itibaren süresizdir.

YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

A. YIL SONU KATILMA PAYI FİYATI:

Fon'un yıl sonu katılma payı fiyatı 0,290839 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fon'un önceki yıl katılma payı fiyatı 0,241586 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %20,39'dur.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yılbaşına göre fiyat artış oranı %20,39'dur.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Vadeli mevduat:	%44,11
Devlet tahvili ters repo:	%41,17
Özel sektör tahvili:	%8,51
Katılım hesabı:	%4,09
Borsa para piyasası:	%1,81
Devlet tahvili:	%0,31

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %10,09'tir.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Devlet borçlanma senetleri: %634,36

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 13,19 gündür.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 45.129.080.672 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 43.796.005.891 TL'dir.

YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Menkul Tanımı	Normal Faiz Oranı	Faiz Öde. Sayı.	Nominal Değ./Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskon. Oranı	Borsa Sözle. No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup %	Toplam %
B.BORÇLANMA ARAÇLARI																	
B1.ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI																	
FINANSMAN BONOSU	Yapı ve Kredi Bankası	21.02.2020	TRFYKBK22055	TRFYKBK22055	0,00%	0,000	4.500.000,0000	98,199	18.12.2019	0,00%			98,584	1	4.436.280,00	1,34%	0,14%
	Türkiye Halk Bankası	26.02.2020	TRFTHAL22010	TRFTHAL22010	0,40%	12,000	43.000.000,0000	100	04.09.2019	0,00%			100,235	1	43.101.050,00	13,05%	1,32%
	Türkiye Vakıflar Bankası	03.03.2020	TRFVKFB32019	TRFVKFB32019	0,40%	4,000	36.600.000,0000	100	03.09.2019	0,00%			100,687	1	36.851.442,00	11,15%	1,13%
	Deniz Bank A.Ş.	04.03.2020	TRFDZBK32015	TRFDZBK32015	0,45%	4,000	25.000.000,0000	100	04.09.2019	0,00%			101,706	1	25.426.500,00	7,70%	0,78%
	TC Ziraat Bankası	06.03.2020	TRFTCZB32018	TRFTCZB32018	0,25%	4,000	79.090.000,0000	100	06.09.2019	0,00%			101,438	1	80.227.314,20	24,28%	2,46%
	Yapı ve Kredi Bankası	06.03.2020	TRFYKBK32013	TRFYKBK32013	0,25%	12,000	50.000.000,0000	100	13.09.2019	0,00%			100,328	1	50.164.000,00	15,18%	1,54%
	Deniz Bank A.Ş.	11.03.2020	TRFDZBK32023	TRFDZBK32023	0,35%	4,000	18.000.000,0000	100	11.09.2019	0,00%			100,359	1	18.064.620,00	5,47%	0,55%
	Türkiye Garanti Bankası	17.03.2020	TRFGRAN32011	TRFGRAN32011	0,10%	12,000	48.400.000,0000	100	12.12.2019	0,00%			100,878	1	48.824.952,00	14,78%	1,50%
	Türkiye Garanti Bankası	20.04.2020	TRFGRAN42010	TRFGRAN42010	0,10%	12,000	23.200.000,0000	100	20.12.2019	0,00%			100,368	1	23.285.376,00	7,05%	0,71%
Toplam							327.790.000,0000								330.381.534,20		10,12%
GRUP TOPLAMI							327.790.000,0000								330.381.534,20		10,12%
B2.KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANMA ARAÇLARI																	
KUPONLU DEVLET TAH.	T.C. Hazine Müsteşarlığı	15.01.2020	TRT150120T16	TRT150120T16	5,25%	2,000	100.000,0000	103,7442	29.11.2019				104,845	1	104.845,00	100,00%	0,00%
Toplam							100.000,0000								104.845,00		0,00%
GRUP TOPLAMI							100.000,0000								104.845,00		0,00%
TOPLAM							327.890.000,0000								330.486.379,20		10,12%
Ç.TÜREV ARAÇLAR																	
VİOP NAKİT TEMİNAT							0,0000								0	0,00%	0,00%
Toplam							0,0000								0		0,00%
GRUP TOPLAMI							0,0000								0		0,00%

YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Menkul Tanımı	Normal Faiz Oranı	Faiz Öde. Sayı.	Nominal Değ./Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskon. Oranı	Borsa Söde. No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup %	Toplam %
G.DİĞER																	
VARLIKLAR																	
TERS REPO - DT		02.01.2020	TRT020823T11	TRT020823T11	11,25%		12.007.397,2600	194,7386	31.12.2019	11,90%		6.162.105,00	194,798661	1	12.003.698,06	0,41%	0,37%
		02.01.2020	TRT020823T11	TRT020823T11	11,25%		8.004.931,5100	194,7386	31.12.2019	11,90%		4.108.070,00	194,798662	1	8.002.465,38	0,27%	0,25%
		02.01.2020	TRT020823T11	TRT020823T11	11,25%		12.007.397,2600	194,7386	31.12.2019	11,90%		6.162.105,00	194,798661	1	12.003.698,06	0,41%	0,37%
		02.01.2020	TRT020823T11	TRT020823T11	11,25%		1.000.616,4400	194,7363	31.12.2019	11,90%		513.515,00	194,79629	1	1.000.308,17	0,03%	0,03%
		02.01.2020	TRT020823T11	TRT020823T11	11,25%		15.009.246,5800	194,7388	31.12.2019	11,90%		7.702.625,00	194,79882	1	15.004.622,58	0,51%	0,46%
		02.01.2020	TRT020823T11	TRT020823T11	11,25%		500.308,2200	194,7344	31.12.2019	11,90%		256.760,00	194,794396	1	500.154,09	0,02%	0,02%
		02.01.2020	TRT020823T11	TRT020823T11	11,25%		15.509.554,7900	194,7388	31.12.2019	11,90%		7.959.380,00	194,798799	1	15.504.776,66	0,53%	0,47%
		02.01.2020	TRT020823T11	TRT020823T11	11,25%		4.002.465,7500	194,7382	31.12.2019	11,90%		2.054.040,00	194,798187	1	4.001.232,69	0,14%	0,12%
		02.01.2020	TRT020823T11	TRT020823T11	11,25%		4.002.465,7500	194,7382	31.12.2019	11,90%		2.054.040,00	194,798187	1	4.001.232,69	0,14%	0,12%
		02.01.2020	TRT020823T11	TRT020823T11	11,25%		4.002.465,7500	194,7382	31.12.2019	11,90%		2.054.040,00	194,798187	1	4.001.232,69	0,14%	0,12%
		02.01.2020	TRT020823T11	TRT020823T11	11,25%		18.011.095,8900	194,7388	31.12.2019	11,90%		9.243.150,00	194,79882	1	18.005.547,09	0,61%	0,55%
		02.01.2020	TRT020823T11	TRT020823T11	11,25%		2.001.232,8800	194,7372	31.12.2019	11,90%		1.027.025,00	194,79724	1	2.000.616,35	0,07%	0,06%
		02.01.2020	TRT020823T11	TRT020823T11	11,25%		16.009.863,0100	194,7388	31.12.2019	11,90%		8.216.135,00	194,79878	1	16.004.930,75	0,55%	0,49%
		02.01.2020	TRT020823T11	TRT020823T11	11,25%		4.002.465,7500	194,7382	31.12.2019	11,90%		2.054.040,00	194,798187	1	4.001.232,69	0,14%	0,12%
		02.01.2020	TRT020823T11	TRT020823T11	11,25%		2.001.232,8800	194,7372	31.12.2019	11,90%		1.027.025,00	194,79724	1	2.000.616,35	0,07%	0,06%
		02.01.2020	TRT020823T11	TRT020823T11	11,25%		16.009.863,0100	194,7388	31.12.2019	11,90%		8.216.135,00	194,79878	1	16.004.930,75	0,55%	0,49%
		02.01.2020	TRT020823T11	TRT020823T11	11,25%		16.009.863,0100	194,7388	31.12.2019	11,90%		8.216.135,00	194,79878	1	16.004.930,75	0,55%	0,49%
		02.01.2020	TRT020823T11	TRT020823T11	11,25%		18.011.095,8900	194,7388	31.12.2019	11,90%		9.243.150,00	194,79882	1	18.005.547,09	0,61%	0,55%
		02.01.2020	TRT020823T11	TRT020823T11	11,25%		16.009.863,0100	194,7388	31.12.2019	11,90%		8.216.135,00	194,79878	1	16.004.930,75	0,55%	0,49%
		02.01.2020	TRT020823T11	TRT020823T11	11,25%		4.002.465,7500	194,7382	31.12.2019	11,90%		2.054.040,00	194,798187	1	4.001.232,69	0,14%	0,12%
		02.01.2020	TRT020823T11	TRT020823T11	11,25%		4.002.465,7500	194,7382	31.12.2019	11,90%		2.054.040,00	194,798187	1	4.001.232,69	0,14%	0,12%
		02.01.2020	TRT020823T11	TRT020823T11	11,25%		18.011.095,8900	194,7388	31.12.2019	11,90%		9.243.150,00	194,79882	1	18.005.547,09	0,61%	0,55%
		02.01.2020	TRT020823T11	TRT020823T11	11,25%		18.011.095,8900	194,7388	31.12.2019	11,90%		9.243.150,00	194,79882	1	18.005.547,09	0,61%	0,55%
Ara Toplam			TRT020823T11	TRT020823T11			248.152.876,6900								248.076.426,64	8,45%	7,60%
Ara Toplam		02.01.2020	TRT030523T13	TRT030523T13	11,25%		15.509.554,7900	182,2935	31.12.2019	11,90%		8.502.770,00	182,349713	1	15.504.776,66	0,53%	0,47%
		02.01.2020	TRT030523T13	TRT030523T13	11,25%		16.009.863,0100	182,2936	31.12.2019	11,90%		8.777.050,00	182,349773	1	16.004.930,75	0,55%	0,49%
Ara Toplam			TRT030523T13	TRT030523T13			31.519.417,8000								31.509.707,41	1,07%	0,97%
Ara Toplam		02.01.2020	TRT041126T11	TRT041126T11	11,25%		2.001.232,8800	97,7505	31.12.2019	11,90%		2.046.025,00	97,780641	1	2.000.616,35	0,07%	0,06%
		02.01.2020	TRT050220T17	TRT050220T17	11,25%		500.308,2200	99,557	31.12.2019	11,90%		502.225,00	99,587653	1	500.154,09	0,02%	0,02%
		02.01.2020	TRT050220T17	TRT050220T17	11,50%		13.508.506,8500	99,5562	31.12.2019	12,18%		13.560.180,00	99,587563	1	13.504.252,76	0,46%	0,41%
		02.01.2020	TRT050220T17	TRT050220T17	11,50%		6.504.095,8900	99,5561	31.12.2019	12,18%		6.528.980,00	99,587495	1	6.502.047,62	0,22%	0,20%
		02.01.2020	TRT050220T17	TRT050220T17	11,50%		6.504.095,8900	99,5561	31.12.2019	12,18%		6.528.980,00	99,587495	1	6.502.047,62	0,22%	0,20%
Ara Toplam			TRT050220T17	TRT050220T17			27.017.006,8500								27.008.502,09	0,92%	0,83%

YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Menkul Tanımı	Normal Fair Oran	Fair Öde. Sayı	Nominal Değ./Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskon. Oran	Borsa Sözl. No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup %	Toplam %
		02.01.2020	TRT050624T19	TRT050624T19	11,25%		9.005.547,9500	99,9893	31.12.2019	11,90%		9.000.960,00	100,020148	1	9.002.773,55	0,31%	0,28%
		02.01.2020	TRT050624T35	TRT050624T35	11,25%		2.001.232,8800	110,4167	31.12.2019	11,90%		1.811.320,00	110,45074	1	2.000.616,35	0,07%	0,06%
		02.01.2020	TRT050624T35	TRT050624T35	11,25%		2.001.232,8800	110,4167	31.12.2019	11,90%		1.811.320,00	110,45074	1	2.000.616,35	0,07%	0,06%
		02.01.2020	TRT050624T35	TRT050624T35	11,25%		1.000.616,4400	110,4167	31.12.2019	11,90%		905.660,00	110,45074	1	1.000.308,17	0,03%	0,03%
		02.01.2020	TRT050624T35	TRT050624T35	11,25%		8.505.239,7300	110,4169	31.12.2019	11,90%		7.698.095,00	110,450955	1	8.502.619,46	0,29%	0,26%
		02.01.2020	TRT050624T35	TRT050624T35	11,25%		1.000.616,4400	110,4167	31.12.2019	11,90%		905.660,00	110,45074	1	1.000.308,17	0,03%	0,03%
		02.01.2020	TRT050624T35	TRT050624T35	11,25%		2.001.232,8800	110,4167	31.12.2019	11,90%		1.811.320,00	110,45074	1	2.000.616,35	0,07%	0,06%
		02.01.2020	TRT050624T35	TRT050624T35	11,25%		2.001.232,8800	110,4167	31.12.2019	11,90%		1.811.320,00	110,45074	1	2.000.616,35	0,07%	0,06%
		02.01.2020	TRT050624T35	TRT050624T35	11,25%		1.000.616,4400	110,4167	31.12.2019	11,90%		905.660,00	110,45074	1	1.000.308,17	0,03%	0,03%
		02.01.2020	TRT050624T35	TRT050624T35	11,25%		2.001.232,8800	110,4167	31.12.2019	11,90%		1.811.320,00	110,45074	1	2.000.616,35	0,07%	0,06%
		02.01.2020	TRT050624T35	TRT050624T35	11,25%		2.001.232,8800	110,4167	31.12.2019	11,90%		1.811.320,00	110,45074	1	2.000.616,35	0,07%	0,06%
Ara Toplam			TRT050624T35	TRT050624T35			23.514.486,3300								23.507.242,07	0,80%	0,72%
		02.01.2020	TRT060121T16	TRT060121T16	11,25%		8.505.239,7300	235,3029	31.12.2019	11,90%		3.612.365,00	235,375425	1	8.502.619,46	0,29%	0,26%
		02.01.2020	TRT060121T16	TRT060121T16	11,25%		8.505.239,7300	235,3029	31.12.2019	11,90%		3.612.365,00	235,375425	1	8.502.619,46	0,29%	0,26%
Ara Toplam			TRT060121T16	TRT060121T16			17.010.479,4600								17.005.238,92	0,58%	0,52%
		02.01.2020	TRT060825T15	TRT060825T15	11,25%		19.011.712,3300	104,1468	31.12.2019	11,90%		18.243.480,00	104,178892	1	19.005.855,26	0,65%	0,58%
		02.01.2020	TRT061124T11	TRT061124T11	11,25%		8.004.931,5100	100,9867	31.12.2019	11,90%		7.921.835,00	101,017825	1	8.002.465,38	0,27%	0,25%
		02.01.2020	TRT061124T11	TRT061124T11	11,25%		8.004.931,5100	100,9867	31.12.2019	11,90%		7.921.835,00	101,017825	1	8.002.465,38	0,27%	0,25%
Ara Toplam			TRT061124T11	TRT061124T11			16.009.863,0200								16.004.930,76	0,55%	0,49%
		02.01.2020	TRT070727T13	TRT070727T13	11,25%		11.507.089,0400	130,6424	31.12.2019	11,90%		8.802.655,00	130,682663	1	11.503.543,97	0,39%	0,35%
		02.01.2020	TRT070727T13	TRT070727T13	11,25%		500.308,2200	130,6421	31.12.2019	11,90%		382.725,00	130,682367	1	500.154,09	0,02%	0,02%
		02.01.2020	TRT070727T13	TRT070727T13	11,25%		1.000.616,4400	130,6421	31.12.2019	11,90%		765.450,00	130,682366	1	1.000.308,17	0,03%	0,03%
		02.01.2020	TRT070727T13	TRT070727T13	11,25%		1.000.616,4400	130,6421	31.12.2019	11,90%		765.450,00	130,682366	1	1.000.308,17	0,03%	0,03%
		02.01.2020	TRT070727T13	TRT070727T13	11,25%		1.000.616,4400	130,6421	31.12.2019	11,90%		765.450,00	130,682366	1	1.000.308,17	0,03%	0,03%
		02.01.2020	TRT070727T13	TRT070727T13	11,25%		11.507.089,0400	130,6424	31.12.2019	11,90%		8.802.655,00	130,682663	1	11.503.543,97	0,39%	0,35%
Ara Toplam			TRT070727T13	TRT070727T13			26.516.335,6200								26.508.166,54	0,90%	0,81%
		02.01.2020	TRT080323T10	TRT080323T10	11,50%		17.010.712,3300	87,8446	31.12.2019	12,18%		19.352.350,00	87,872301	1	17.005.355,32	0,58%	0,52%
		02.01.2020	TRT080323T10	TRT080323T10	11,50%		17.010.712,3300	87,8446	31.12.2019	12,18%		19.352.350,00	87,872301	1	17.005.355,32	0,58%	0,52%
		02.01.2020	TRT080323T10	TRT080323T10	11,50%		17.010.712,3300	87,8446	31.12.2019	12,18%		19.352.350,00	87,872301	1	17.005.355,32	0,58%	0,52%
Ara Toplam			TRT080323T10	TRT080323T10			51.032.136,9900								51.016.065,96	1,74%	1,56%
		02.01.2020	TRT110827T16	TRT110827T16	11,25%		16.009.863,0100	93,7992	31.12.2019	11,90%		17.057.720,00	93,828078	1	16.004.930,75	0,55%	0,49%
		02.01.2020	TRT110827T16	TRT110827T16	11,25%		16.009.863,0100	93,7992	31.12.2019	11,90%		17.057.720,00	93,828078	1	16.004.930,75	0,55%	0,49%
		02.01.2020	TRT110827T16	TRT110827T16	11,25%		4.002.465,7500	93,7992	31.12.2019	11,90%		4.264.430,00	93,828078	1	4.001.232,69	0,14%	0,12%
		02.01.2020	TRT110827T16	TRT110827T16	11,25%		4.002.465,7500	93,7992	31.12.2019	11,90%		4.264.430,00	93,828078	1	4.001.232,69	0,14%	0,12%
		02.01.2020	TRT110827T16	TRT110827T16	11,25%		4.002.465,7500	93,7992	31.12.2019	11,90%		4.264.430,00	93,828078	1	4.001.232,69	0,14%	0,12%
		02.01.2020	TRT110827T16	TRT110827T16	11,25%		4.002.465,7500	93,7992	31.12.2019	11,90%		4.264.430,00	93,828078	1	4.001.232,69	0,14%	0,12%
		02.01.2020	TRT110827T16	TRT110827T16	11,25%		16.009.863,0100	93,7992	31.12.2019	11,90%		17.057.720,00	93,828078	1	16.004.930,75	0,55%	0,49%
		02.01.2020	TRT110827T16	TRT110827T16	11,25%		16.009.863,0100	93,7992	31.12.2019	11,90%		17.057.720,00	93,828078	1	16.004.930,75	0,55%	0,49%
Ara Toplam			TRT110827T16	TRT110827T16			96.059.178,0500								96.029.584,51	3,27%	2,94%

YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Menkul Tanımı	Normal Faiz Oranı	Faiz Öde. Sıvı.	Nominal Değ./Kontrat Sıvısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İşkon. Oranı	Borsa Sözle. No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup %	Toplam %
		02.01.2020	TRT111120T18	TRT111120T18	11,25%		19.512.020,5500	104,2867	31.12.2019	11,90%		18.698.460,00	104,318801	1	19.506.009,35	0,66%	0,60%
		02.01.2020	TRT111120T18	TRT111120T18	11,25%		19.512.020,5500	104,2867	31.12.2019	11,90%		18.698.460,00	104,318801	1	19.506.009,35	0,66%	0,60%
		02.01.2020	TRT111120T18	TRT111120T18	11,25%		19.011.712,3300	104,2867	31.12.2019	11,90%		18.219.010,00	104,318815	1	19.005.855,26	0,65%	0,58%
		02.01.2020	TRT111120T18	TRT111120T18	11,25%		11.006.780,8200	104,2867	31.12.2019	11,90%		10.547.850,00	104,318794	1	11.003.389,89	0,37%	0,34%
		02.01.2020	TRT111120T18	TRT111120T18	11,25%		19.512.020,5500	104,2867	31.12.2019	11,90%		18.698.460,00	104,318801	1	19.506.009,35	0,66%	0,60%
		02.01.2020	TRT111120T18	TRT111120T18	11,25%		9.005.547,9500	104,2866	31.12.2019	11,90%		8.630.060,00	104,318783	1	9.002.773,55	0,31%	0,28%
		02.01.2020	TRT111120T18	TRT111120T18	11,25%		19.011.712,3300	104,2867	31.12.2019	11,90%		18.219.010,00	104,318815	1	19.005.855,26	0,65%	0,58%
		02.01.2020	TRT111120T18	TRT111120T18	11,25%		11.006.780,8200	104,2867	31.12.2019	11,90%		10.547.850,00	104,318794	1	11.003.389,89	0,37%	0,34%
		02.01.2020	TRT111120T18	TRT111120T18	11,25%		16.009.863,0100	104,2867	31.12.2019	11,90%		15.342.325,00	104,318809	1	16.004.930,75	0,55%	0,49%
Ara Toplam			TRT111120T18	TRT111120T18			143.588.458,9100								143.544.222,65	4,89%	4,40%
		02.01.2020	TRT120325T12	TRT120325T12	11,50%		3.001.890,4100	85,1853	31.12.2019	12,18%		3.521.735,00	85,21212	1	3.000.945,06	0,10%	0,09%
		02.01.2020	TRT120325T12	TRT120325T12	11,50%		3.001.890,4100	85,1853	31.12.2019	12,18%		3.521.735,00	85,21212	1	3.000.945,06	0,10%	0,09%
		02.01.2020	TRT120325T12	TRT120325T12	11,50%		3.001.890,4100	85,1853	31.12.2019	12,18%		3.521.735,00	85,21212	1	3.000.945,06	0,10%	0,09%
		02.01.2020	TRT120325T12	TRT120325T12	11,25%		5.003.082,1900	85,1864	31.12.2019	11,90%		5.869.480,00	85,212674	1	5.001.540,86	0,17%	0,15%
		02.01.2020	TRT120325T12	TRT120325T12	11,25%		4.502.773,9700	85,1865	31.12.2019	11,90%		5.282.530,00	85,212706	1	4.501.386,77	0,15%	0,14%
		02.01.2020	TRT120325T12	TRT120325T12	11,25%		4.502.773,9700	85,1865	31.12.2019	11,90%		5.282.530,00	85,212706	1	4.501.386,77	0,15%	0,14%
		02.01.2020	TRT120325T12	TRT120325T12	11,25%		4.002.465,7500	85,1864	31.12.2019	11,90%		4.695.585,00	85,212656	1	4.001.232,69	0,14%	0,12%
Ara Toplam			TRT120325T12	TRT120325T12			27.016.767,1100								27.008.382,27	0,92%	0,83%
		02.01.2020	TRT140126T11	TRT140126T11	11,25%		11.006.780,8200	150,2963	31.12.2019	11,90%		7.318.875,00	150,34264	1	11.003.389,89	0,37%	0,34%
		02.01.2020	TRT140126T11	TRT140126T11	11,25%		11.507.089,0400	150,2963	31.12.2019	11,90%		7.651.550,00	150,342662	1	11.503.543,97	0,39%	0,35%
Ara Toplam			TRT140126T11	TRT140126T11			22.513.869,8600								22.506.933,86	0,77%	0,69%
		02.01.2020	TRT140623T19	TRT140623T19	11,25%		4.502.773,9700	110,154	31.12.2019	11,90%		4.085.190,00	110,187942	1	4.501.386,77	0,15%	0,14%
		02.01.2020	TRT140623T19	TRT140623T19	11,25%		4.502.773,9700	110,154	31.12.2019	11,90%		4.085.190,00	110,187942	1	4.501.386,77	0,15%	0,14%
		02.01.2020	TRT140623T19	TRT140623T19	11,25%		4.502.773,9700	110,154	31.12.2019	11,90%		4.085.190,00	110,187942	1	4.501.386,77	0,15%	0,14%
		02.01.2020	TRT140623T19	TRT140623T19	11,25%		4.502.773,9700	110,154	31.12.2019	11,90%		4.085.190,00	110,187942	1	4.501.386,77	0,15%	0,14%
		02.01.2020	TRT140623T19	TRT140623T19	11,25%		15.009.246,5800	110,1541	31.12.2019	11,90%		13.617.290,00	110,188023	1	15.004.622,58	0,51%	0,46%
Ara Toplam			TRT140623T19	TRT140623T19			33.020.342,4600								33.010.169,66	1,12%	1,01%
		02.01.2020	TRT150120T16	TRT150120T16	8,94%		415.203,2900	104,8117	31.12.2019	9,35%		395.948,00	104,83741	1	415.101,63	0,01%	0,01%
		02.01.2020	TRT150120T16	TRT150120T16	11,38%		4.502.806,0300	104,812	31.12.2019	12,05%		4.293.402,00	104,844662	1	4.501.402,80	0,15%	0,14%
Ara Toplam			TRT150120T16	TRT150120T16			4.918.009,3200								4.916.504,43	0,17%	0,15%
		02.01.2020	TRT180123T10	TRT180123T10	11,25%		19.011.712,3300	103,8889	31.12.2019	11,90%		18.288.760,00	103,920962	1	19.005.855,26	0,65%	0,58%
		02.01.2020	TRT180123T10	TRT180123T10	11,25%		19.011.712,3300	103,8889	31.12.2019	11,90%		18.288.760,00	103,920962	1	19.005.855,26	0,65%	0,58%
		02.01.2020	TRT180123T10	TRT180123T10	11,25%		19.011.712,3300	103,8889	31.12.2019	11,90%		18.288.760,00	103,920962	1	19.005.855,26	0,65%	0,58%
		02.01.2020	TRT180123T10	TRT180123T10	11,25%		19.011.712,3300	103,8889	31.12.2019	11,90%		18.288.760,00	103,920962	1	19.005.855,26	0,65%	0,58%
Ara Toplam			TRT180123T10	TRT180123T10			76.046.849,3200								76.023.421,04	2,59%	2,33%
		02.01.2020	TRT181023T19	TRT181023T19	11,25%		18.011.095,8900	125,5496	31.12.2019	11,90%		14.336.965,00	125,588275	1	18.005.547,09	0,61%	0,55%
		02.01.2020	TRT181023T19	TRT181023T19	11,25%		18.011.095,8900	125,5496	31.12.2019	11,90%		14.336.965,00	125,588275	1	18.005.547,09	0,61%	0,55%
		02.01.2020	TRT181023T19	TRT181023T19	11,25%		18.011.095,8900	125,5496	31.12.2019	11,90%		14.336.965,00	125,588275	1	18.005.547,09	0,61%	0,55%
		02.01.2020	TRT181023T19	TRT181023T19	11,25%		18.011.095,8900	125,5496	31.12.2019	11,90%		14.336.965,00	125,588275	1	18.005.547,09	0,61%	0,55%
		02.01.2020	TRT181023T19	TRT181023T19	11,25%		18.011.095,8900	125,5496	31.12.2019	11,90%		14.336.965,00	125,588275	1	18.005.547,09	0,61%	0,55%
Ara Toplam			TRT181023T19	TRT181023T19			90.056.479,4500								90.027.735,45	3,07%	2,76%

YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

Menkul Kıymet	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Menkul Tanımı	Normal Faiz Oranı	Faiz Öde. Sayı.	Nominal Değ./Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskon. Oranı	Borsa Sözle. No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup %	Toplam %
		02.01.2020	TRT190521T17	TRT190521T17	11,25%		15.509.554,7900	100,9118	31.12.2019	11,90%		15.359.950,00	100,942885	1	15.504.776,66	0,53%	0,47%
		02.01.2020	TRT190521T17	TRT190521T17	11,25%		15.509.554,7900	100,9118	31.12.2019	11,90%		15.359.950,00	100,942885	1	15.504.776,66	0,53%	0,47%
		02.01.2020	TRT190521T17	TRT190521T17	11,25%		15.509.554,7900	100,9118	31.12.2019	11,90%		15.359.950,00	100,942885	1	15.504.776,66	0,53%	0,47%
		02.01.2020	TRT190521T17	TRT190521T17	11,25%		15.509.554,7900	100,9118	31.12.2019	11,90%		15.359.950,00	100,942885	1	15.504.776,66	0,53%	0,47%
Ara Toplam			TRT190521T17	TRT190521T17			62.038.219,1600								62.019.106,64	2,11%	1,90%
		02.01.2020	TRT210421T14	TRT210421T14	11,25%		5.003.082,1900	112,0799	31.12.2019	11,90%		4.461.105,00	112,114395	1	5.001.540,86	0,17%	0,15%
		02.01.2020	TRT210721T11	TRT210721T11	11,25%		9.005.547,9500	224,5484	31.12.2019	11,90%		4.008.045,00	224,617577	1	9.002.773,55	0,31%	0,28%
		02.01.2020	TRT230222T13	TRT230222T13	11,15%		3.008.247,9500	211,573	24.12.2019	11,34%		1.417.950,00	212,092316	1	3.007.363,00	0,10%	0,09%
		02.01.2020	TRT261022T10	TRT261022T10	11,50%		13.508.506,8500	200,4937	31.12.2019	12,18%		6.733.380,00	200,556819	1	13.504.252,76	0,46%	0,41%
		02.01.2020	TRT280628T18	TRT280628T18	11,25%		12.007.397,2600	116,739	31.12.2019	11,90%		10.279.340,00	116,774988	1	12.003.698,06	0,41%	0,37%
Toplam							1.068.581.051,7500								1.068.251.214,29		32,72%
BPP		02.01.2020			11,00%	0,000	21.796.490,6800	100.000,00	23.12.2019	11,33%			100.271,87	1	21.790.080,91	0,74%	0,67%
		02.01.2020			11,00%	0,000	8.024.109,5900	100.000,00	23.12.2019	11,33%			100.271,87	1	8.021.749,91	0,27%	0,25%
		02.01.2020			11,00%	0,000	269.810,6800	100.000,00	23.12.2019	11,33%			100.271,87	1	269.731,34	0,01%	0,01%
		02.01.2020			11,00%	0,000	10.030.136,9900	100.000,00	23.12.2019	11,33%			100.271,87	1	10.027.187,39	0,34%	0,31%
		02.01.2020			11,00%	0,000	5.015.068,4900	100.000,00	23.12.2019	11,33%			100.271,87	1	5.013.593,69	0,17%	0,15%
		06.01.2020			11,00%	0,000	10.042.191,7800	100.000,00	23.12.2019	11,45%			100.272,90	1	10.027.290,42	0,34%	0,31%
		13.01.2020			11,00%	0,000	1.716.796,8800	100.000,00	23.12.2019	11,16%			100.283,50	1	1.710.836,46	0,06%	0,05%
		14.01.2020			11,00%	0,000	9.274.083,4500	100.000,00	23.12.2019	11,44%			100.275,57	1	9.238.388,07	0,31%	0,28%
		22.01.2020			11,00%	0,000	4.896.876,4400	100.000,00	23.12.2019	11,36%			100.281,18	1	4.866.645,49	0,17%	0,15%
		22.01.2020			11,00%	0,000	4.896.876,4400	100.000,00	23.12.2019	11,36%			100.281,18	1	4.866.645,49	0,17%	0,15%
		22.01.2020			11,00%	0,000	5.193.534,5200	100.000,00	23.12.2019	11,36%			100.281,18	1	5.161.472,15	0,18%	0,16%
		03.02.2020			11,00%	0,000	4.354.427,4000	100.000,00	23.12.2019	11,55%			100.269,60	1	4.311.592,73	0,15%	0,13%
		03.02.2020			11,00%	0,000	50.632.876,7100	100.000,00	23.12.2019	11,55%			100.269,60	1	50.134.799,28	1,71%	1,54%
Toplam							136.143.280,0500								135.440.013,33		4,15%
KATILIM HESABI	VAKF	21.01.2020		35	11,13%		20.000.000,0000	0	17.12.2019				100,456011	1	20.091.202,11	0,68%	0,62%
	ZTB	31.01.2020		42	10,20%		50.000.000,0000	0	20.12.2019				100,333946	1	50.166.972,83	1,71%	1,54%
	ZTB	04.02.2020		90	12,40%		110.000.000,0000	0	06.11.2019				101,89163	1	112.080.793,11	3,82%	3,43%
Toplam							180.000.000,0000								182.338.968,05		5,59%

YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Menkul Tanımı	Normal Faiz Oranı	Faiz Öde. Sayı.	Nominal Değ./Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İşkon. Oranı	Borsa Sözle. No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup %	Toplam %
VADELİ MEVDUAT	THL	02.01.2020		2	11,75%		55.000.000,0000	0	31.12.2019				100,032098	1	55.017.654,05	1,87%	1,69%
	TCZ	02.01.2020		2	10,50%		30.000.000,0000	0	31.12.2019				100,028684	1	30.008.605,31	1,02%	0,92%
	TEB	02.01.2020		2	10,50%		30.000.000,0000	0	31.12.2019				100,028684	1	30.008.605,31	1,02%	0,92%
Ara Toplam				2			115.000.000,0000								115.034.864,67	3,92%	3,52%
	DNZ	06.01.2020		32	12,00%		105.307.835,6200	0	05.12.2019				100,886496	1	106.241.385,19	3,62%	3,25%
	TIB	07.01.2020		32	12,00%		101.738.356,1600	0	06.12.2019				100,853417	1	102.606.608,10	3,50%	3,14%
Ara Toplam				32			207.046.191,7800								208.847.993,29	7,12%	6,40%
	TVB	08.01.2020		40	12,00%		132.000.000,0000	0	29.11.2019				101,083063	1	133.429.642,63	4,55%	4,09%
	TIB	10.01.2020		32	11,75%		70.000.000,0000	0	09.12.2019				100,738553	1	70.516.987,43	2,40%	2,16%
	TCZ	10.01.2020		43	12,00%		123.000.000,0000	0	28.11.2019				101,115557	1	124.371.889,40	4,24%	3,81%
	ODB	10.01.2020		63	12,60%		50.000.000,0000	0	08.11.2019				101,860391	1	50.930.195,43	1,74%	1,56%
	YKB	13.01.2020		35	11,60%		60.660.164,3800	0	09.12.2019				100,726544	1	61.100.887,08	2,08%	1,87%
	AKB	13.01.2020		40	12,00%		123.000.000,0000	0	04.12.2019				100,915163	1	124.125.650,98	4,23%	3,80%
	AKB	17.01.2020		39	11,75%		50.547.945,2100	0	09.12.2019				100,735103	1	50.919.524,58	1,74%	1,56%
	THL	17.01.2020		44	12,00%		20.000.000,0000	0	04.12.2019				100,916713	1	20.183.342,59	0,69%	0,62%
	TGB	27.01.2020		45	11,00%		25.000.000,0000	0	13.12.2019				100,568252	1	25.142.062,90	0,86%	0,77%
	DNZ	28.01.2020		32	10,50%		50.000.000,0000	0	27.12.2019				100,141174	1	50.070.587,02	1,71%	1,53%
	TGB	31.01.2020		35	10,50%		25.000.000,0000	0	27.12.2019				100,140881	1	25.035.220,35	0,85%	0,77%
	TGB	03.02.2020		41	10,50%		25.000.000,0000	0	24.12.2019				100,226483	1	25.056.620,68	0,85%	0,77%
	TGB	03.02.2020		42	10,50%		25.000.000,0000	0	23.12.2019				100,255115	1	25.063.778,68	0,85%	0,77%
	TGB	03.02.2020		45	10,50%		25.000.000,0000	0	20.12.2019				100,341009	1	25.085.252,28	0,85%	0,77%
	HSBC	03.02.2020		45	10,25%		80.000.000,0000	0	20.12.2019				100,332928	1	80.266.342,01	2,74%	2,46%
	TIB	03.02.2020		45	10,50%		25.000.000,0000	0	20.12.2019				100,341009	1	25.085.252,28	0,85%	0,77%
Ara Toplam				45			130.000.000,0000								130.436.846,57	4,45%	4,00%
	YKB	07.02.2020		43	10,50%		103.000.000,0000	0	26.12.2019				100,168347	1	103.173.397,65	3,52%	3,16%
	TGB	07.02.2020		44	10,50%		25.000.000,0000	0	25.12.2019				100,197429	1	25.049.357,25	0,85%	0,77%
	THL	11.03.2020		91	11,75%		24.238.473,0700	0	11.12.2019				100,662518	1	24.399.057,24	0,83%	0,75%
	THL	11.03.2020		91	11,75%		84.572.177,8900	0	11.12.2019				100,662518	1	85.132.483,53	2,90%	2,61%
Ara Toplam				91			108.810.650,9600								109.531.540,77	3,73%	3,35%
Toplam	HSBC	19.03.2020		90	10,25%		70.000.000,0000	0	20.12.2019				100,327496	1	70.229.247,20	2,39%	2,15%
GRUP TOPLAMI							1.538.064.952,3300								1.548.249.637,15		47,42%
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ							2.922.789.284,1300					878.174.090,00			2.934.279.832,82		89,88%
												878.174.090,00			3.264.766.212,02		

YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	31 Aralık 2019		
	Tutar	Grup	Toplam
	TL	%	%
Fon/ortaklık portföy değeri	3.264.766.212	100,00	100,14
Hazır değerler	10.740	100,00	0,00
Kasa	-	-	-
Bankalar	10.740	100,00	0,00
Diğer hazır değerler	-	-	-
Alacaklar	-	-	-
Takastan alacaklar	-	-	-
Diğer alacaklar	-	-	-
Diğer varlıklar	-	-	-
Borçlar	4.463.682	100,00	0,14
Takasa borçlar	-	-	-
İhbarlı Fon Pay Takas	-	-	-
Yönetim ücreti	4.229.308	94,75	0,13
Ödenecek vergi	-	-	-
İhtiyatlar	-	-	-
Krediler	-	-	-
Diğer borçlar	234.374	5,25	0,01
Toplam değer/net varlık değeri	3.260.313.270		
Toplam katılma payı/Pay sayısı	11.210.029.059		
Birim pay değeri	0,290839		

YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak -
	31 Aralık 2019
Fon yönetim ücretleri	34.167.623
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	3.615.613
Kurul ücretleri	563.313
Saklama giderleri	280.764
Vergi, resim ve harçlar	157.408
Denetim ücretleri	9.602
KAP gideri	3.187
E-Fatura gideri	1.298
Noter tasdik ve ücretleri	197
Küsürat farkları	118
Diğer giderler	1.743
	38.800.866

YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

DİĞER AÇIKLAMALAR

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

A. Geçen Yıl İçinde Rüçhan Hakkı Kullanımı, Bedelsiz Pay Alımı, Temettü ve Anapara Tahsilatına İlişkin Açıklamalar

Bulunmamaktadır.

B. Geçen Yıl İçinde Yatırım Fonlarına İlişkin Mevzuatta Meydana Gelen Değişme ve Hukuki İhtilaflarla İlgili Açıklamalar

Bulunmamaktadır.

YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

PORTFÖYDEN SATIŞLAR

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

Sermaye Piyasası Kurulu’nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)' nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, satış detaylarına yer verilmemiştir.

YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

İTFALAR

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

Sermaye Piyasası Kurulu’nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)' nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, itfa detaylarına yer verilmemiştir.

YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

PORTFÖYE ALIŞLAR

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

Sermaye Piyasası Kurulu’nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)' nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, alış detaylarına yer verilmemiştir.

YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

- 1) Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:
 - a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin T.C. Merkez Bankası ("TCMB") döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
 - b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - 1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - 2) Borsada işlem görmemekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - 9) (7) ve (8) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
 - c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- 2) Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

.....