

Garanti Portföy
Birinci Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

İçindekiler

Bağımsız denetçi raporu

Finansal durum tablosu

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

Toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu

Nakit akış tablosu

Finansal tablolara ilişkin tamamlayıcı notlar



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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

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

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

Görüşün Dayanağı

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



Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

Kurucunun Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

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

➤ Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtip yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon iç tüzüğünün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of KPMG International Cooperative



Alper Güvenç, SMMM
Sorumlu Denetçi

28 Nisan 2020
İstanbul, Türkiye

Garanti Portföy Birinci Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2019 Tarihli Finansal Durum Tablosu

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansı	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	1.228.352.623	87.628.958
Ters Repo Alacakları	5,22	770.239.097	689.450.777
Borsa Para Piyasası Alacakları	5,22	90.175.340	--
Finansal Varlıklar	19	305.252.256	127.077.143
Diğer Alacaklar	5	--	305.746
Toplam Varlıklar (A)		2.394.019.316	904.462.624
Yükümlülükler			
Takas Borçları	5	19.369.517	--
Diğer Borçlar	5	3.361.832	1.182.141
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri /Net Varlık Değeri Hariç) (B)		22.731.349	1.182.141
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		2.371.287.967	903.280.483

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Portföy Birinci Para Piyasası Fonu

1 Ocak - 31 Aralık 2019 Hesap Dönemine Ait

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansı	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	12	288.649.019	78.393.328
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	12	20.359.012	113.171.025
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	12	2.958.547	(9.906.890)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12,13	589.396	1.358.628
Esas Faaliyet Gelirleri		312.555.974	183.016.091
Yönetim Ücretleri	8	(19.655.291)	(11.475.479)
Saklama Ücretleri	8	(1.453.011)	(1.033.585)
Denetim Ücretleri	8	(62.953)	(16.969)
Kurul Ücretleri	8	(358.097)	(198.187)
İlan Ücretleri	8	(3.186)	(2.903)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(2.237.153)	(1.612.904)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8,13	(17.000)	(12.403)
Esas Faaliyet Giderleri		(23.786.691)	(14.352.430)
Esas Faaliyet Kar/(Zararı)		288.769.283	168.663.661
Finansman Giderleri	14	--	--
Net Dönem Karı/(Zararı)		288.769.283	168.663.661
Diğer Kapsamlı Gelir		--	--
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/(AZALIŞ)	10	288.769.283	168.663.661

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Portföy Birinci Para Piyasası Fonu

1 Ocak - 31 Aralık 2019 Hesap Dönemine Ait

Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansı	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		903.280.483	976.058.520
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	10	288.769.283	168.663.661
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	21.513.094.820	15.734.502.791
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(20.333.856.619)	(15.975.944.489)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		2.371.287.967	903.280.483

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Portföy Birinci Para Piyasası Fonu

1 Ocak - 31 Aralık 2019 Dönemine Ait

Nakit Akış Tablosu

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		141.000.980	381.927.938
Net Dönem Karı/Zararı		288.769.283	168.663.661
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltilmeler		(291.607.566)	(68.486.438)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltilmeler	12	(288.649.019)	(78.393.328)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/(Kazançları) ile İlgili Düzeltilmeler	12	(2.958.547)	9.906.890
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(153.361.612)	203.691.690
Alacaklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltilmeler		305.746	(46.142)
Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltilmeler		21.549.208	(59.504)
Finansal Varlıklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltilmeler		(175.216.566)	203.797.336
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		281.970.427	78.059.025
Alınan Faiz		281.970.427	78.059.025
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		1.179.238.201	(241.441.698)
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	21.513.094.820	15.734.502.791
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(20.333.856.619)	(15.975.944.489)
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		1.179.238.201	(241.441.698)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		1.305.008.733	140.486.240
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		--	--
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		1.305.008.733	140.486.240
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	22	776.143.103	635.656.863
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	22	2.081.151.836	776.143.103

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Portföy Birinci Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

1.

FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52'inci ve 54'üncü maddelerine dayanılarak, 25 Haziran 2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 371362 sicil numarası altında kaydedilerek 30 Haziran 2015 tarih ve 8852 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Şemsiye Fonu içtüzüğü ve izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Garanti Portföy Birinci Para Piyasası Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 18 Kasım 2015 tarihinde onaylanmış ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ile kurucusu T. Garanti Bankası A.Ş. olan T. Garanti Bankası A.Ş. B Tipi Şubesiz Likit Fonu Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmuştur.

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

Kurucu ve Yönetici:

Unvanı: Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.

Merkez Adresi: Etiler Mah. Demirkent Sok No:1 / 1 34337 Beşiktaş / İstanbul

Portföy Saklayıcısı:

Unvanı: T. Garanti Bankası A.Ş.

Merkez Adresi: Levent, Aytar Cad. No:2 34340 Beşiktaş/İstanbul

Saklayıcı Kurum:

Unvanı: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Merkez Adresi: Reşitpaşa Mahallesi, Tuncay Artun Caddesi 34467 Sarıyer/İstanbul

Garanti Portföy Birinci Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 mükerrer sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.2 No'lu "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK'nın 30 Aralık 2013 tarih ve 2013/43 sayılı bülteninde açıklanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları" başlıklı duyurusunda belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Ölçüm Esasları

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

Finansal Tabloların Onaylanması

Fon'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayımlanması için yetki verilmiştir.

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

Not 7 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Not 19 – Finansal varlıklar

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

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

Yabancı Para

Bilanço tarihi itibarıyla Fon portföyünde dövizli menkul kıymet bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Garanti Portföy Birinci Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Fon'un cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

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

2.4 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve KGK tarafından 27 Ekim 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; KGK'ya yeni TFRS'leri geliştirirken rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, KGK'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemli Tanımı

KGK tarafından 7 Haziran 2019'da "önemli" tanımı değişikliği yayımlanmıştır (TMS 1 ve TMS 8'de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, "önemli" tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşiğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının TFRS'ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. Yenilenen önemli tanımına "bilgilerin gizlenmesi" ifadesi eklenmiş ve bu ifadenin bilgilerin verilmemesi ve yanlış verilmesi ile benzer sonuçlara sebep olabileceği belirtilmiştir. Ayrıca bu değişiklikle birlikte önemli tanımında kullanılan terminoloji, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'de (2018 Sürümü) kullanılan terminoloji ile uyumlu hale getirilmiştir. TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler'in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. TMS 1 ve TMS 8'deki değişikliğin uygulanmasının, Fon'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Garanti Portföy Birinci Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar (devamı)

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

UMSK tarafından Eylül 2019’da yayınlanan UFRS 9, UMS 39 ve UFRS 7’yi değiştiren Gösterge Faiz Oranı Reformu, KGK tarafından da 14 Aralık 2019 tarihinde yayımlanmıştır. UMSK 2018 yılında, uluslararası gösterge faiz oranlarının değiştirilmesinden önce ve sonra ele alınacak hususları ayrı olarak belirlemiş ve bunları değişiklik öncesi ve değişikliğe ilişkin hususlar olarak sınıflandırmıştır.

Bu değişiklikler sonucunda TFRS 9 ve TMS 39’da yer alan finansal riskten korunma muhasebesi hükümlerinde dört temel konuda istisna sağlanmıştır. Bu konular:

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

Riskten korunma muhasebesine ilişkin diğer hükümlerde bir değişiklik olmamıştır. Şirket, yukarıda belirtilen istisnaları, Gösterge Faiz Oranı Reformundan doğrudan etkilenen tüm korunma ilişkilerine uygulayacaktır.

Bu değişikliklerin yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler

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

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Faiz gelirleri:

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Fon’un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, Borsa Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

Fon toplam gider oranı ve yönetim ücretleri:

Fondan karşılanan, yönetim ücreti dahil bu maddede belirtilen tüm giderlerin toplamının üst sınırı yıllık %1,65 (yüzdebirvirgüaltmışbeş)’dir.

3, 6, 9 ve 12 aylık dönemlerin son iş günü itibarıyla, belirlenen yıllık fon toplam gideri oranının ilgili döneme denk gelen kısmının aşıp aşılmadığı, ilgili dönem için hesaplanan günlük ortalama fon toplam değeri esas alınarak, Kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde belirlenen oranların aşıldığının tespiti halinde aşan tutarın ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde fona iade edilmesinden Kurucu ve Portföy Saklayıcısı sorumludur. İade edilen tutar, ilgili yıl içinde takip eden dönemlerin toplam gider oranı hesaplamasında toplam giderlerden düşülür. Fon toplam gider oranı limiti içinde kalırsa dahi fondan yapılabilecek harcamalar dışında Fon’a gider tahakkuk ettirilemez ve fon malvarlığından ödenemez.

Garanti Portföy Birinci Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat (devamı)

Fon toplam gider oranı ve yönetim ücretleri: (devamı)

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00384'ünden (yüzbindeüçvirgülsendört) [yıllık yaklaşık %1,40 (yüzdebirvirgülkırk)] (BMV dahil) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecek olup, söz konusu hususa ilişkin bilgiye yatırımcı bilgi formundan ulaşılabilir. Dağıtım Kurulu ile sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır.

Giderler

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

Finansal varlıklar

i. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflanması ve ölçümü

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen - özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır. Standart kapsamında saklı türevlerin finansal varlıktan ayrılma zorunluluğu ortadan kaldırılmış olup bir hibrid sözleşmenin bir bütün olarak ne şekilde sınıflandırılacağı değerlendirilmelidir.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- 1- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- 2- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

1. Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
2. Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Garanti Portföy Birinci Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

i. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflanması ve ölçümü (devamı)

Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar

Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar

Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Fon'un finansal varlıkları ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır; bu finansal varlıklar TFRS 9'a göre itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır.

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

TFRS 9 uyarınca, "beklenen kredi zararları" modeli itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanır ancak özkaynak araçlarına yapılan yatırımlara uygulanmaz.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

TFRS 9 kapsamında, zarar karşılıkları aşağıdaki esasların herhangi biri ile ölçülür:

- 12 aylık BKZ'lar: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır.
- Ömür boyu BKZ'lar: finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

Fon aşağıdaki 12 aylık BKZ olarak ölçülenler hariç olmak üzere, zarar karşılığını ömür boyu BKZ'lere eşit olan tutar üzerinden ölçer:

- Raporlama tarihinde düşük kredi riskine sahip olduğu belirlenen borçlanma araçları ve
- Diğer borçlanma araçları ve ilk muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinin (yani, finansal aracın beklenen ömrü boyunca ortaya çıkan temerrüt riski) önemli ölçüde artmadığı banka bakiyeleri.

Ticari alacaklar, diğer alacaklar, diğer varlıklar ve sözleşme varlıkları için zarar karşılıkları her zaman ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülür. Bir finansal varlıktaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artıp artmadığı belirlenirken ve beklenen kredi zararları tahmin edilirken, aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiler dikkate alınır. Bunlar, Fon'un geçmiş deneyimlerine ve bilinçli kredi değerlendirmelerine dayanan niteliksel ve sayısal bilgileri ve analizleri ve ileriye yönelik bilgileri içerir. Fon, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin, vadesinin 30 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

Garanti Portföy Birinci Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Fon, aşağıdaki durumlarda finansal varlıkların temerrütte olduğunu kabul eder:

- Borçlunun Fon'a olan yükümlülüklerini, Fon teminatları bozdurmak gibi aksiyonlara başvurmadan önce (eğer teminatlar mevcutsa), tam olarak yerine getirmesi muhtemel değil ise; veya finansal varlık vadesini 90 günden fazla aşmışsa.

Fon, banka bakiyelerinin risk derecelendirmelerinin uluslararası tanımıyla "yatırım notu"na eşit olması durumunda bunların düşük kredi riskine sahip olduğunu kabul eder.

Ömür boyu beklenen kredi zararları, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel temerrüt hallerinin bir sonucudur.

12 aylık beklenen kredi zararları, raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde gerçekleşmesi muhtemel temerrüt hallerinden kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır. Beklenen kredi zararlarının ölçüleceği azami süre, Fon'un kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

Fon, her raporlama döneminde itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların kredi-değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya daha fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi-değer düşüklüğüne uğramıştır.

Aşağıdaki olaylara ilişkin gözlemlenebilir veriler finansal varlığın kredi-değer düşüklüğüne uğramış olduğunu gösteren kanıtlardır:

- Borçlunun önemli finansal sıkıntı içinde olması;
- Temerrüt nedeniyle bir sözleşme ihlalinin meydana gelmesi;
- Ekonomik veya sözleşmeye bağlı nedenlerle, borçlunun içine düştüğü finansal sıkıntıdan dolayı alacaklının borçluya normal şartlarda düşünmediği bir ayrıcalık tanınması;
- Borçlunun iflasının veya başka bir finansal yeniden yapılanmaya gireceğinin muhtemel olması; veya
- Finansal sıkıntılar nedeniyle bu finansal varlığa ilişkin aktif piyasanın ortadan kalkması.

Fon yönetimi, 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla finansal tablolarında itfa edilmiş maliyetiyle ölçülen finansal varlıkların kredi risklerinde önemli bir değişimin olmadığını ve bu finansal varlıklara ilişkin TFRS 9'a göre hesaplanan değer düşüklüğü karşılığı tutarının finansal tabloların bütünü içinde değerlendirildiğinde önemsiz olduğunu tespit etmiştir. Buna göre, Fon yönetimi, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında, ilgili finansal varlıklara ilişkin herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı muhasebeleştirmemiştir.

Satım ve geri alım anlaşmaları:

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 etkin faiz yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle "Ters Repo Alacakları" olarak kaydedilir.

Nakit ve nakit benzerleri:

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

Garanti Portföy Birinci Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmaktadır.

Diğer finansal yükümlülükler:

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilmektedir.

Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilebilmektedir.

Kur değişiminin etkileri

Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Fon'un geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Fon'un finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar raporlama dönemi sonundaki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri/Giderleri" hesabına yansıtılmaktadır.

İlişkili taraflar

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

Katılma belgeleri

Katılma belgelerinin alım satımında, beher pay için, fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle bulunan değer esas alınmaktadır. Katılma payını içeren katılma belgelerinin satışından elde edilen kaynaklar satış tutarı esas alınarak katılma belgeleri hesabında yansıtılmakta, geri alınan belgeler ise alış tutarları esas alınarak bu hesaptan düşülmektedir.

Katılma payı işlemleri günlük olarak MKK'ya bildirilir ve katılma payları MKK nezdindeki hesaplarda, her müşterinin kimlik bilgileri ve buna bağlı hesap kodları ile fon bilgileri bazında takip edilir.

Uygulanan değerleme ilkeleri

Fon portföyündeki finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin, Fon içtüzüğünde yer alan detaylı değerleme ilkeleri aşağıda sunulmuştur:

(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 TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.

b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;

Garanti Portföy Birinci Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Uygulanan değerlendirme ilkeleri (devamı)

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 görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.

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 yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.

8) (1) ilâ (7) no'lu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.

9) (7) ve (8) no'lu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar Fon 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, 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.

Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; 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.

Garanti Portföy Birinci Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Vergi

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe giren, 21 Haziran 2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 5 inci maddesinin (1) numaralı fıkrasının (d) bendine göre Türkiye’de kurulu menkul kıymetler yatırım fonları ve ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Söz konusu kurumlar vergisi istisnası geçici vergi uygulaması bakımından da geçerlidir.

Aynı Kanunun 15 inci maddesinin (3) numaralı fıkrasına göre, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilen söz konusu portföy işletmeciliği kazançları üzerinden dağıtılsın dağıtılmasın %15 oranında vergi kesintisi yapılır. Söz konusu tevkifat oranı 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %0 olarak uygulanmaktadır.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 34 üncü maddesinin (8) numaralı fıkrasında, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının, portföy işletmeciliği kazançlarının elde edilmesi sırasında 15’inci madde gereğince kendilerinden kesilen vergileri, vergi kesintisi yapanlarca ilgili vergi dairesine ödenmiş olmak şartıyla, aynı Kanunun 15 inci maddesinin (3) numaralı fıkrasına göre kurum bünyesinde yapacakları vergi kesintisinden mahsup edebilecekleri, mahsup edilemeyen kesinti tutarının başvuru halinde kendilerine red ve iade edileceği belirtilmiştir.

5281 sayılı Kanun ile 1 Ocak 2006 ila 31 Aralık 2020 tarihleri arasında uygulanmak üzere 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununa eklenen 5527 sayılı Kanun ile değişik Geçici 67’nci maddenin (1) numaralı fıkrasına göre menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla elde ettikleri menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarının alım-satım kazançları ile dönemsel getirileri üzerinden 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 oranında gelir vergisi kesintisi yapılmaktadır.

Geçici 67’nci maddenin (2) ve (4) numaralı fıkralarına göre, menkul kıymet yatırım fonu ve ortaklıklarının bu maddeye göre tevkifata tabi tutulan gelirleri üzerinden Kurumlar Vergisi ve Gelir Vergisi Kanunlarına göre ayrıca tevkifat yapılmaz.

Nakit akış tablosu

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

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

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon’un ana faaliyet konusu portföy işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

Garanti Portföy Birinci Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

4.

İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

Nakit ve Nakit Benzerleri	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
T. Garanti Bankası A.Ş. (Vadesiz Mevduat)	39.019	80.294
T. Garanti Bankası A.Ş. (Vadeli mevduat)	82.073.041	18.510.894
Toplam	82.112.060	18.591.188

İlişkili taraflardan alacaklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş – Gider Üst Limit Karşılıkları (Dipnot 5)	--	305.746
Toplam	--	305.746

İlişkili taraflardan borçlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
T. Garanti Bankası A.Ş ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 5)	2.791.751	876.195
T. Garanti Bankası A.Ş - Portföy Saklama Giderleri (Dipnot 5)	159.347	64.014
T. Garanti Bankası A.Ş. - Aracılık Komisyonu (Dipnot 5)	80.569	66.710
Toplam	3.031.667	1.006.919

İlişkili taraf ile yapılan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Giderler		
T. Garanti Bankası A.Ş ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 8)	19.655.291	11.475.479
T. Garanti Bankası A.Ş - Portföy Saklama	1.322.213	838.393
T. Garanti Bankası A.Ş. - Aracılık Komisyonu	772.107	335.804
Toplam	21.749.611	12.649.676

Gelirler		
T. Garanti Bankası A.Ş. - Vadeli Mevduattan Alınan Faiz	9.701.706	2.880.861
Toplam	9.701.706	2.880.861

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sona eren dönemde ilişkili taraflardan gider üst limit tahsilatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: 938.777 TL).

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla fon portföyünde bulunan ilişkili taraflara ait borçlanma senetleri aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2019	31 Aralık 2019
Finansman Bonosu	Nominal	Maliyet değeri	Piyasa değeri
T. Garanti Bankası A.Ş.	30.000.000	26.870.000	27.105.821
Toplam	30.000.000	26.870.000	27.105.821

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2018	31 Aralık 2018
Finansman Bonosu	Nominal	Maliyet değeri	Piyasa değeri
T. Garanti Bankası A.Ş.	30.000.000	28.772.100	29.476.506
Toplam	30.000.000	28.772.100	29.476.506

Garanti Portföy Birinci Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Fon Yönetim Ücreti Oranı:

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00384'ünden (yüzbindeüçvirgülsendört) [yıllık yaklaşık %1,40 (yüzdebirvirgülkırk)] (BMV dahil) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecek olup, söz konusu hususa ilişkin bilgiye yatırımcı bilgi formundan ulaşılabilir. Dağıtım Kuruluşu ile sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır.

5. ALACAK VE BORÇLAR

Alacaklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ters Repo Alacakları (Dipnot 22)	770.239.097	689.450.777
Borsa Para Piyasası Alacakları (Dipnot 22)	90.175.340	--
Diğer Alacaklar (Not 4)	--	305.746
Toplam	860.414.437	689.756.523

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

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ters repo alacaklarının vadesi 2 Ocak 2020 ve faiz oranı %11,25 - %11,50 arasındadır (31 Aralık 2018: vadesi 2 Ocak 2019, faiz oranı %24,25 ve %25,48 arasındadır).

Diğer Borçlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Takas Borçları	19.369.517	--
Yönetim Ücreti (Dipnot 4)	2.791.751	876.195
Portföy Saklama Giderleri (Dipnot 4)	159.347	64.014
Tahvil Borsa Payı	141.117	116.487
Ödenecek SPK Kayda Alma Ücreti	118.565	45.165
Aracılık Komisyonu (Dipnot 4)	80.569	66.710
Denetim Ücreti	59.000	13.570
Borsa Para Piyasası İşlem Masrafı	11.483	--
Toplam	22.731.349	1.182.141

6. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018 : Bulunmamaktadır).

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Fon'un menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") tarafından muhafaza edilmekte olup, geçmiş dönemlerde tatbik edilen ve Takasbank ve Borsa üyelerini kapsamakta olan "şemsiye sigorta" uygulaması sona erdirilmiş; bu uygulamanın yerine Takasbank'ın sigortalandığı dolayısıyla da Fon'un bu kuruluşlar nezdinde saklanan tüm menkullerinin de sigorta kapsamında olduğu bir sigorta sistemine geçilmiştir. Fon adına düzenlenmiş ayrı bir sigorta poliçesi yoktur. Sigorta poliçesi Takasbank ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'yi ("MKK") kapsamakta olup Takasbank ve MKK'da meydana gelebilecek olan emniyeti suistimal, sahtecilik, hırsızlık, taşıma riskleri, her türlü maddi hasar, kaybolma, saklama riskleri sigorta kapsamındadır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo işlemlerinden kaynaklanan 770.239.097 TL tutarında geri ödeme taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 689.450.777 TL). Bu işlemlerin nominal karşılığı 770.479.206 TL tutarındadır (31 Aralık 2018: 689.923.408 TL).

Garanti Portföy Birinci Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine göre giderler	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Yönetim Ücretleri (Dipnot 4)	19.655.291	11.475.479
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	2.237.153	1.612.904
Saklama Ücretleri	1.453.011	1.033.585
Kurul Ücretleri	358.097	198.187
Denetim Ücretleri	62.953	16.969
İlan Ücretleri	3.186	2.903
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	17.000	12.403
Toplam	23.786.691	14.352.430

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

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

Birim pay değeri	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Fon Net Varlık Değeri	2.371.287.967	903.280.483
Dolaşımdaki Pay Sayısı	111.117.103.383	50.887.201.318
Birim Pay Değeri	0,021340	0,017751

Katılma belgeleri hareketleri	2019 adet	2019 tutar (TL)	2018 adet	2018 tutar (TL)
Açılış	50.887.201.318	373.542.066	64.750.993.118	614.983.764
Satışlar	1.084.927.605.916	21.513.094.820	974.115.167.889	15.734.502.791
Geri alışımlar (-)	(1.024.697.703.851)	(20.333.856.619)	(987.978.959.689)	(15.975.944.489)
Dönem sonu	111.117.103.383	1.552.780.267	50.887.201.318	373.542.066

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 2.371.287.967 TL tutarındadır (31 Aralık 2018: 903.280.483 TL).

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Artış / Azalış bakiyesi 288.769.283 TL artış tutarındadır (31 Aralık 2018: 168.663.661 TL artış).

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
1 Ocak İtibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	903.280.483	976.058.520
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	288.769.283	168.663.661
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	21.513.094.820	15.734.502.791
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(20.333.856.619)	(15.975.944.489)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	2.371.287.967	903.280.483

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Finansal Durum Tablosundaki Toplam Değer /Net Varlık Değeri	2.371.287.967	903.280.483
Fiyat Raporundaki Toplam Değer /Net Varlık Değeri	2.371.287.967	903.280.483
Fark	--	--

Garanti Portföy Birinci Para Piyasası Fonu
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. HASILAT

Esas faaliyet gelirleri	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Faiz gelirleri	288.649.019	78.393.328
Finansal varlıklara ilişkin gerçekleşmiş kar/ (zarar)	20.359.012	113.171.025
Finansal varlıklara ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	2.958.547	(9.906.890)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler (Dipnot 13)	589.396	1.358.628
Toplam	312.555.974	183.016.091

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Gider Üst Limit Tahsilatları	--	938.777
Diğer Gelirler	589.396	419.851
Toplam	589.396	1.358.628

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Vergi, Resim ve Harçlar	1.056	853
Noter Tasdik ve Ücreti	292	639
Diğer Giderler	15.652	10.911
Toplam	17.000	12.403

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır (2018: Bulunmamaktadır).

15. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır (2018: Bulunmamaktadır).

16. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Bulunmamaktadır (2018: Bulunmamaktadır).

17. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

18. TÜREV ARAÇLAR

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla türev araç bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Garanti Portföy Birinci Para Piyasası Fonu
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19. FİNANSAL VARLIKLAR

Finansal varlıklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	305.252.256	127.077.143
Toplam	305.252.256	127.077.143
31 Aralık 2019		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Özel sektör finansman bonoları	284.385.142	285.882.825
Valörlü özel sektör finansman bonoları	19.369.517	19.369.431
Toplam	303.754.659	305.252.256
31 Aralık 2018		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Devlet tahvilleri	66.820.638	67.606.180
Özel sektör finansman bonoları	56.759.281	59.470.963
Toplam	123.579.919	127.077.143

31 Aralık 2019 tarihinde gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan özel sektör finansman bonolarının ve valörlü özel sektör finansman bonolarının yıllık faiz oranı yaklaşık %1,08 ve %4 arasındadır (31 Aralık 2018: devlet tahvilleri ve özel sektör finansman bonolarının yıllık faiz oranı yaklaşık %10,22 ve %29,00 arasındadır).

Garanti Portföy Birinci Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Finansal risk faktörleri

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

Faiz oranı riski

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

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

Faiz Pozisyonu Tablosu		31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	--	67.606.180
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	305.252.256	59.470.963

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı sabit getirili menkul kıymetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Fon'un analizlerine göre TL faizlerde %1 oranında artış veya azalış olması durumunda, diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla sabit getirili menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerinde ve Fon'un net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

31 Aralık 2019				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Toplam Değer / Net Varlık Değerine Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Yukarı	--	--
		Aşağı	--	--
31 Aralık 2018				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Toplam Değer / Net Varlık Değerine Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Yukarı	(676.062)	(676.062)
		Aşağı	676.062	676.062

Kredi riski

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

Garanti Portföy Birinci Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar					
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Varlıklar	Nakit ve Nakit Benzerleri(*)	Diğer (**)	Toplam
31 Aralık 2019								
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	--	--	--	770.239.097	305.252.256	1.228.352.623	90.175.340	2.394.019.316
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	770.239.097	305.252.256	1.228.352.623	90.175.340	2.394.019.316
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

(*) Bankalar mevduatının içinde 39.019 TL tutarında vadesiz hesap bulunmaktadır.

(**) Borsa Para Piyasası alacaklarından oluşmaktadır.

Garanti Portföy Birinci Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Varlıklar	Nakit ve Nakit Benzerleri(*)	Diğer	Toplam
31 Aralık 2018	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	--	--	--	689.756.523	127.077.143	87.628.958	--	904.462.624
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	689.756.523	127.077.143	87.628.958	--	904.462.624
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
Net değerlerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
Net değerlerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

(*) Bankalar mevduatının içinde 80.294 TL tutarında vadesiz hesap bulunmaktadır.

Garanti Portföy Birinci Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Kur riski; döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir. Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon'un 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, yabancı para varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Likidite riski

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

Aşağıdaki tablo, Fon'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Fon'un yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

	Defter Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısası	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
31 Aralık 2019						
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	22.731.349	22.731.349	22.731.349	--	--	--
Takasa Borçlar	19.369.517	19.369.517	19.369.517			
Diğer Borçlar	3.361.832	3.361.832	3.361.832	--	--	--
31 Aralık 2018						
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.182.141	1.182.141	1.182.141	--	--	--
Diğer Borçlar	1.182.141	1.182.141	1.182.141	--	--	--

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

Garanti Portföy Birinci Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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

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

Finansal Varlıklar

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

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

Finansal Yükümlülükler

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Seviye 1: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar:

31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Valörlü özel sektör finansman bonosu	--	19.369.431	--	19.369.431
Özel sektör finansman bonoları	54.265.473	231.617.352	--	285.882.825
Toplam	54.265.473	250.986.783	--	305.252.256
31 Aralık 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Devlet tahvilleri	67.606.180	--	--	67.606.180
Özel sektör finansman bonoları	37.378.299	22.092.664	--	59.470.963
Toplam	104.984.479	22.092.664	--	127.077.143

Garanti Portföy Birinci Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Dünyada ve ülkemizde yayılan Covid-19 salgını ve salgına karşı alınan önlemler, salgına maruz kalan tüm ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açmakta ve hem küresel olarak hem de ülkemizde ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. Bu salgının ekonomik etkilerinin raporlama tarihi itibarıyla belirsiz olması nedeniyle, Fon'un operasyonları dolayısıyla finansal tabloları üzerindeki etkileri makul bir şekilde tahmin edilememektedir.

22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Bankalar	1.228.352.623	87.628.958
<i>Vadesiz Mevduat</i>	39.019	80.294
<i>Vadeli mevduat (*)</i>	1.228.313.604	87.548.664
Nakit ve nakit benzerleri	1.228.352.623	87.628.958

(*) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Fon'un vadeli mevduatının ortalama faiz oranı %10,15 ile %12,50 olup vade aralığı 2 Ocak ile 17 Şubat 2020'dur (31 Aralık 2018: faiz oranı %21,50 ile %23,75 olup vade aralığı 2 Ocak ile 30 Ocak 2019'dur).

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.228.352.623	87.628.958
Borsa para piyasası alacakları (**)	90.175.340	--
Ters repo alacakları (*)	770.239.097	689.450.777
Faiz Tahakkuku (-)	(7.615.224)	(936.632)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	2.081.151.836	776.143.103

(*) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo alacaklarının faiz oranları %11,25 ile %11,50 arasında olup, vadesi 2 Ocak 2020'dir (31 Aralık 2018: faiz oranı %24,25 ile %25,48 olup vade aralığı 2 Ocak 2019 ile 2 Ocak 2019'dur).

(**) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Fon'un Takasbank borsa para piyasası işlemlerinin faiz oranı %11 olup, vade aralığı 23 Ocak ile 18 Mart 2020'dir (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Garanti Portföy Birinci Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

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

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

Fon'un yatırım stratejisi: Fon toplam değerinin tamamı, devamlı olarak vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır ve fon portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi 45 günü aşamaz.

Fon portföyüne vadesi hesaplanamayan varlıklar dahil edilmez.

Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilmeyecektir. Fon opsiyon satıcısı olarak opsiyon sözleşmelerine taraf olamaz.

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

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Kamu ve/veya Özel Sektör Borçlanma Araçları	--	100
Ters Repo İşlemleri	--	100
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	--	100
İpoteğe Dayalı/İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler	--	100
Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	--	100
Takasbank Para Piyasası İşlemleri ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	--	20
Kira Sertifikaları	--	20
Mevduat/Katılma Hesapları	--	100

Fon portföyü Rehber'in Para Piyasası Fonlarına İlişkin Esaslar başlıklı 4.7. maddesi dikkate alınarak oluşturulacaktır.

Fon portföylerinde yer alan repo işlemine konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin %10'una kadar borsada veya borsa dışında repo yapılabilir. Borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmelerine, fon toplam değerinin en fazla %10'una kadar yatırım yapılabilir.

Fonun karşılaştırma ölçütü %50 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi + %25 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi + %25 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi olarak belirlenmiştir.

Portföye Kurul düzenlemeleri çerçevesinde borsa dışı repo/ters repo sözleşmeleri, türev araçlar (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi), forward ve swap sözleşmeleri dahil edilebilir.

Borsa dışı sözleşmeler fonun yatırım stratejisine uygun olarak fon portföyüne dahil edilir. Sözleşmelerin karşı taraflarının yatırım yapılabilir derecelendirme notuna sahip olması, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması ve adil bir fiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir olması zorunludur.

Borsa dışı repo-ters repo, türev araçlar (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi), forward ve swap sözleşmelerinde karşı tarafının denetime ve gözetime tabi finansal bir kurum (banka, aracı kurum v.b.) olması ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde "güvenilir" ve "doğrulanabilir" bir yöntem ile değerlendirilmesi zorunludur.

Garanti Portföy Birinci Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Borsa dışında taraf olunan türev araç sözleşmeleri nedeniyle maruz kalınan karşı taraf riski, fon portföy değerinin %10'unu aşamaz.

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

Portföye riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla fon türüne ve yatırım stratejisine uygun olacak şekilde ileri valörlü tahvil/bono alım işlemleri, türev araçlar (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi) riskten korunma amacıyla ise borsa dışı türev araç, forward ve swap sözleşmeleri dahil edilebilir. Kaldıraç yaratan işlemlerin pozisyonlarının hesaplanmasında, Rehber'in "Fon Türlerine İlişkin Kontrol" başlığında yer alan sınırlamalara uyulur.

Menkul Kıymetlerin Muhafazası

Fon portföyündeki varlıklar sözleşme çerçevesinde T. Garanti Bankası A.Ş. nezdinde saklanır.

Fon süresi ve tutarı

Fon 18 Şubat 2013 tarihinde kurulmuş olup, fon iç tüzüğüne göre süresizdir.

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



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

**Garanti Portföy Birinci Para Piyasası Fonu'nun Pay Fiyatının Hesaplanmasına
Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık
Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak
Hazırlanmasına İlişkin Rapor**

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

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

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

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member of KPMG International Cooperative


Alper Güvenc, SMMM
Sorumlu Denetçi

28 Nisan 2020
İstanbul, Türkiye

GARANTİ PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI FONU

31 Aralık 2019 Tarihli

Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (a)

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme	Nominal Değer(1)	Birim Alış Fiyatı(2)	Satın Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme	Repo Teminat Tutarı(5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A. LÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI															
Finansman Bonosu	Alternatifbank A.Ş.	04.02.2020	TRFALNF22017	0	0	2.200.000	98,83	31.12.2019				98,8598	2.174.915	0,71	0,09
	Alternatifbank A.Ş.	03.02.2020	TRFALNF22025	0	0	1.490.000	98,94	31.12.2019				98,9682	1.474.626	0,48	0,06
	Deniz Finansal Kiralama A.Ş.	10.01.2020	TRFDNFK12014	1,08	4	12.500.000	100,00	16.09.2019				100,6548	12.581.855	4,12	0,53
	Deniz Finansal Kiralama A.Ş.	10.01.2020	TRFDNFK12022	0	0	4.350.000	99,62	31.12.2019				99,6564	4.335.054	1,42	0,18
	Deniz Finansal Kiralama A.Ş.	20.03.2020	TRFDNFK32012	0	0	55.000.000	97,45	20.12.2019				97,7803	53.779.158	17,62	2,25
	Denizbank A.Ş.	24.01.2020	TRFDZBK12058	0	0	3.200.000	99,25	31.12.2019				99,2788	3.176.923	1,04	0,13
	Denizbank A.Ş.	04.03.2020	TRFDZBK32015	4	2	5.000.000	100,00	04.09.2019				101,7058	5.085.288	1,67	0,21
	Emlak Konut Gayrimenkul Yatırı	03.06.2020	TRFEGYO62014	0	0	14.000.000	95,26	18.12.2019				95,7038	13.398.537	4,39	0,56
	Fibabanka A.Ş.	11.03.2020	TRFFIBA32017	3,89	2	2.000.000	100,59	31.12.2019				100,6181	2.012.363	0,66	0,08
	Finans Faktoring A.Ş.	16.06.2020	TRFFINF62018	0	0	10.000.000	95,08	24.12.2019				95,2967	9.529.667	3,12	0,40
	Qnb Finansbank A.Ş.	07.02.2020	TRFFNBK22017	0	0	2.500.000	98,84	30.12.2019				98,9004	2.472.509	0,81	0,10
	Qnb Finansbank A.Ş.	13.03.2020	TRFFNBK32016	3,83	2	9.900.000	100,00	13.09.2019				100,9485	9.085.367	2,98	0,38
	Qnb Finansbank A.Ş.	20.03.2020	TRFFNBK32032	0	0	41.250.000	97,47	20.12.2019				97,8025	40.343.548	13,22	1,69
	Qnb Finans Yatırım Menkul Değer	08.01.2020	TRFFNYM12016	0	0	5.000.000	96,78	14.10.2019				99,7336	4.986.681	1,63	0,21
	Qnb Finans Yatırım Menkul Değer	17.03.2020	TRFFNYM32014	0	0	5.000.000	97,45	17.12.2019				97,8650	4.893.249	1,6	0,20
	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	17.03.2020	TRFGRAN32011	1,12	3	26.870.000	100,00	12.12.2019				100,8776	27.105.821	8,88	1,13
	Halk Finansal Kiralama A.Ş.	15.01.2020	TRFHFLK12019	0	0	850.000	99,39	30.12.2019				99,4675	845.474	0,28	0,04
	İş Finansal Kiralama A.Ş.	13.01.2020	TRFISFN12016	0	0	3.500.000	99,48	30.12.2019				99,5520	3.484.320	1,14	0,15
	İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	13.03.2020	TRFISMD32052	0	0	10.000.000	97,57	17.12.2019				97,9847	9.798.471	3,21	0,41
	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	06.03.2020	TRFTCZB32018	3,92	2	3.950.000	100,00	06.09.2019				101,4376	4.006.787	1,31	0,17
	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	06.03.2020	TRFTCZB32018	3,92	2	790.000	101,33	27.12.2019				101,4376	801.357	0,26	0,03
	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	20.03.2020	TRFTCZB32026	3,71	2	7.130.000	100,00	20.09.2019				101,2139	7.216.548	2,36	0,30
	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	26.02.2020	TRFTHAL122010	1,32	5	5.000.000	100,00	04.09.2019				100,2310	5.011.562	1,64	0,21
	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	26.02.2020	TRFTHAL222010	1,32	5	2.500.000	100,06	27.12.2019				100,2310	2.505.776	0,82	0,10
	Vakıf Faktoring A.Ş.	19.03.2020	TRFVFA32014	0	0	9.000.000	97,48	20.12.2019				97,8088	8.802.794	2,88	0,37
	Yapı Kredi Faktoring A.Ş.	03.03.2020	TRFYAKF32015	0	0	7.000.000	97,87	19.12.2019				98,2343	6.876.398	2,25	0,29
	Yapı Ve Kredi Bankası A.Ş.	06.03.2020	TRFYKKB32013	1,25	5	18.000.000	100,00	13.09.2019				100,3280	18.059.041	5,92	0,75
	Yapı Ve Kredi Bankası A.Ş.	13.03.2020	TRFYKKB32021	1,36	5	9.000.000	100,00	20.09.2019				101,1179	9.100.611	2,98	0,38
	Yapı Ve Kredi Bankası A.Ş.	22.06.2020	TRFYKKB62028	2,71	2	10.000.000	100,00	31.12.2019				100,0307	10.003.072	3,28	0,42
	Yapı Kredi Yatırım Menkul Değer	18.03.2020	TRFYKYM32011	0	0	3.000.000	97,50	20.12.2019				97,8354	2.935.063	0,96	0,12
ARA GRUP TOPLAMI						289.080.000							285.882.825	93,64	11,94
Valörlü Özel Sektör Finansman Bonosu	Denizbank A.Ş.	04.03.2020	TRFDZBK32015202	4,00	2	1.000.000	101,73	31.12.2019				101,7280	1.017.280	0,33	0,04
	Emlak Konut Gayrimenkul Yatırı	03.06.2020	TRFEGYO62014202	0	0	2.000.000	95,76	31.12.2019				95,7584	1.915.169	0,63	0,08
	Finans Faktoring A.Ş.	10.03.2020	TRFFINF320112020	0	0	2.000.000	98,07	31.12.2019				98,0750	1.961.500	0,64	0,08
	Qnb Finans Yatırım Menkul Değer	08.01.2020	TRFFNYM12016202	0	0	4.000.000	99,77	31.12.2019				99,7716	3.990.864	1,31	0,17
	İş Finansal Kiralama A.Ş.	15.05.2020	TRFISFN32020206	0	0	170.000	95,86	31.12.2019				95,8590	163.960	0,05	0,01
	İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	10.01.2020	TRFISMD120472020	0	0	1.410.000	99,72	31.12.2019				99,7169	1.406.008	0,46	0,06
	Oyak Yatırım Menkul Değerler A	10.01.2020	TRFOYMD12019202	0	0	870.000	99,77	31.12.2019				99,7687	867.988	0,28	0,04
	Oyak Yatırım Menkul Değerler A	03.02.2020	TRFOYMD22018202	0	0	900.000	98,99	31.12.2019				98,9870	890.883	0,29	0,04
	Oyak Yatırım Menkul Değerler A	26.02.2020	TRFOYMD22026202	0	0	1.380.000	98,41	31.12.2019				98,4098	1.358.056	0,44	0,06
	Yapı Kredi Yatırım Menkul Değer	22.01.2020	TRFYKYM12013202	0	0	2.000.000	99,36	31.12.2019				99,3568	1.987.135	0,65	0,08
	Yapı Kredi Yatırım Menkul Değer	29.01.2020	TRFYKYM12021202	0	0	2.000.000	99,16	31.12.2019				99,1613	1.983.226	0,65	0,08
	Yapı Kredi Yatırım Menkul Değer	12.02.2020	TRFYKYM22053202	0	0	750.000	98,78	31.12.2019				98,7802	740.852	0,24	0,03
	Yatırım Finansman Menkul Değer	05.02.2020	TRFYTFM22012202	0	0	1.100.000	98,86	31.12.2019				98,8646	1.087.510	0,36	0,05
ARA GRUP TOPLAMI						19.580.000							19.369.431	6,33	0,82
GRUP TOPLAMI						308.660.000							305.252.256	100	12,76
B. DİĞER VARLIKLAR															
Ters Repo	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT030523T13	11,4		14.509.058	182,29	31.12.2019	12,05		7.954.270,00	182,3491	14.504.536	0,69	0,61
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT030523T13	11,4		15.509.682	182,29	31.12.2019	12,05		8.502.840,00	182,3491	15.504.849	0,74	0,65
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT030523T13	11,4		15.509.682	182,29	31.12.2019	12,05		8.502.840,00	182,3491	15.504.849	0,74	0,65
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT030523T13	11,4		15.509.682	182,29	31.12.2019	12,05		8.502.840,00	182,3491	15.504.849	0,74	0,65
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT050220T17	11,35		500.311	99,56	31.12.2019	12,05		502.225,00	99,5878	500.155	0,02	0,02
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT050220T17	11,35		500.311	99,56	31.12.2019	12,05		502.225,00	99,5878	500.155	0,02	0,02
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT050220T17	11,35		500.311	99,56	31.12.2019	12,05		502.225,00	99,5878	500.155	0,02	0,02
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT050220T17	11,35		500.311	99,56	31.12.2019	12,05		502.225,00	99,5878	500.155	0,02	0,02
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT050624T35	11,25		6.003.699	110,42	31.12.2019	12,05		5.433.950,00	110,4506	6.001.828	0,29	0,25
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT050624T35	11,25		6.003.699	110,42	31.12.2019	12,05		5.433.950,00	110,4506	6.001.828	0,29	0,25
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT050624T35	11,25		6.504.007	110,42	31.12.2019	12,05		5.886.780,00	110,4505	6.501.980	0,31	0,27
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT050624T35	11,25		6.504.007	110,42	31.12.2019	12,05		5.886.780,00	110,4505	6.501.980	0,31	0,27
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT050624T35	11,4		2.001.249	110,42	31.12.2019	12,05		1.811.335,00	110,4503	2.000.626	0,10	0,08
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT050624T35	11,4		18.011.244	110,42	31.12.2019	12,05		16.301.990,00	110,4505	18.005.631	0,86	0,75
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT050624T35	11,4		18.011.244	110,42	31.12.2019	12,05		16.301.990,00	110,4505	18.005.631	0,86	0,75
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT050624T35	11,35		7.004.353	110,42	31.12.2019	12,05		6.339.645,00	110,4505	7.002.171	0,34	0,29
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT070727T13	11,4		12.007.496	130,64	31.12.2019	12,05		9.185.455,00	130,6822	12.003.754	0,57	0,50
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT070727T13	11,4		12.007.496	130,64	31.12.2019	12,05		9.185.455,00	130,6822	12.003.754	0,57	0,50
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT100124T17	11,5		8.505.356	112,74	31.12.2019	12,05		7.539.140,00	112,7808	8.502.706	0,41	0,36

	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT100124T17	11,5	8.505.356	112,74	31.12.2019	12,05	7.539.140,00	112,7808	8.502.706	0,41	0,36
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT100124T17	11,5	8.505.356	112,74	31.12.2019	12,05	7.539.140,00	112,7808	8.502.706	0,41	0,36
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT110827T16	11,35	16.510.262	93,80	31.12.2019	12,05	17.590.870,00	93,8277	16.505.116	0,79	0,69
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT110827T16	11,35	16.510.262	93,80	31.12.2019	12,05	17.590.870,00	93,8277	16.505.116	0,79	0,69
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT110827T16	11,35	16.510.262	93,80	31.12.2019	12,05	17.590.870,00	93,8277	16.505.116	0,79	0,69
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT111120T18	11,25	14.008.630	104,29	31.12.2019	12,05	13.424.535,00	104,3184	14.004.265	0,67	0,58
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT111120T18	11,25	6.003.699	104,29	31.12.2019	12,05	5.753.375,00	104,3184	6.001.828	0,29	0,25
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT111120T18	11,25	14.008.630	104,29	31.12.2019	12,05	13.424.535,00	104,3184	14.004.265	0,67	0,58
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT111120T18	11,25	6.003.699	104,29	31.12.2019	12,05	5.753.375,00	104,3184	6.001.828	0,29	0,25
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT111120T18	11,25	14.008.630	104,29	31.12.2019	12,05	13.424.535,00	104,3184	14.004.265	0,67	0,58
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT111120T18	11,25	14.008.630	104,29	31.12.2019	12,05	13.424.535,00	104,3184	14.004.265	0,67	0,58
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT111120T18	11,25	6.504.007	104,29	31.12.2019	12,05	6.232.825,00	104,3183	6.501.980	0,31	0,27
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT111120T18	11,25	6.504.007	104,29	31.12.2019	12,05	6.232.825,00	104,3183	6.501.980	0,31	0,27
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT111120T18	11,25	13.508.322	104,29	31.12.2019	12,05	12.945.090,00	104,3184	13.504.112	0,65	0,56
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT111120T18	11,25	6.504.007	104,29	31.12.2019	12,05	6.232.825,00	104,3183	6.501.980	0,31	0,27
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT111120T18	11,25	13.508.322	104,29	31.12.2019	12,05	12.945.090,00	104,3184	13.504.112	0,65	0,56
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT120325T12	11,4	4.502.811	85,19	31.12.2019	12,05	5.282.575,00	85,2124	4.501.408	0,22	0,19
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT120325T12	11,4	4.502.811	85,19	31.12.2019	12,05	5.282.575,00	85,2124	4.501.408	0,22	0,19
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT120820T12	11,35	3.502.177	112,44	31.12.2019	12,05	3.112.745,00	112,4758	3.501.085	0,17	0,15
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT120820T12	11,35	3.502.177	112,44	31.12.2019	12,05	3.112.745,00	112,4758	3.501.085	0,17	0,15
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT120820T12	11,35	3.502.177	112,44	31.12.2019	12,05	3.112.745,00	112,4758	3.501.085	0,17	0,15
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT120820T12	11,35	3.502.177	112,44	31.12.2019	12,05	3.112.745,00	112,4758	3.501.085	0,17	0,15
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT120820T12	11,35	10.006.214	112,44	31.12.2019	12,05	8.893.550,00	112,4759	10.003.089	0,48	0,42
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT140623T19	11,40	18.011.244	110,15	31.12.2019	12,05	16.340.880,00	110,1876	18.005.631	0,86	0,75
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT160425T17	11,40	8.004.997	158,58	31.12.2019	12,05	5.044.650,00	158,6335	8.002.503	0,38	0,33
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT160425T17	11,40	8.004.997	158,58	31.12.2019	12,05	5.044.650,00	158,6335	8.002.503	0,38	0,33
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT170822T15	11,35	19.512.127	99,13	31.12.2019	12,05	19.671.470,00	99,1591	19.506.047	0,93	0,81
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT170822T15	11,35	19.512.127	99,13	31.12.2019	12,05	19.671.470,00	99,1591	19.506.047	0,93	0,81
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT170822T15	11,35	19.512.127	99,13	31.12.2019	12,05	19.671.470,00	99,1591	19.506.047	0,93	0,81
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT170822T15	11,35	19.512.127	99,13	31.12.2019	12,05	19.671.470,00	99,1591	19.506.047	0,93	0,81
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT180123T10	11,50	11.507.247	103,89	31.12.2019	12,05	11.069.665,00	103,9206	11.503.661	0,55	0,48
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT180123T10	11,50	11.507.247	103,89	31.12.2019	12,05	11.069.665,00	103,9206	11.503.661	0,55	0,48
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT210421T14	11,40	5.503.436	112,08	31.12.2019	12,05	4.907.255,00	112,1140	5.501.721	0,26	0,23
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT210421T14	11,40	5.503.436	112,08	31.12.2019	12,05	4.907.255,00	112,1140	5.501.721	0,26	0,23
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT210421T14	11,40	5.503.436	112,08	31.12.2019	12,05	4.907.255,00	112,1140	5.501.721	0,26	0,23
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT210421T14	11,40	5.503.436	112,08	31.12.2019	12,05	4.907.255,00	112,1140	5.501.721	0,26	0,23
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT210421T14	11,40	2.001.249	112,08	31.12.2019	12,05	1.784.465,00	112,1135	2.000.626	0,10	0,08
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT210421T14	11,40	2.001.249	112,08	31.12.2019	12,05	1.784.465,00	112,1135	2.000.626	0,10	0,08
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT210721T11	11,35	9.505.908	224,55	31.12.2019	12,05	4.230.735,00	224,6169	9.502.946	0,45	0,40
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT220921T18	11,40	14.509.058	96,27	31.12.2019	12,05	15.062.140,00	96,2980	14.504.536	0,69	0,61
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT220921T18	11,40	14.509.058	96,27	31.12.2019	12,05	15.062.140,00	96,2980	14.504.536	0,69	0,61
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT220921T18	11,40	14.509.058	96,27	31.12.2019	12,05	15.062.140,00	96,2980	14.504.536	0,69	0,61
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT230222T13	11,25	13.508.322	213,08	31.12.2019	12,05	6.335.630,00	213,1455	13.504.112	0,65	0,56
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT240227T17	11,40	20.012.493	96,21	31.12.2019	12,05	20.788.100,00	96,2390	20.006.257	0,96	0,84
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT240227T17	11,40	20.012.493	96,21	31.12.2019	12,05	20.788.100,00	96,2390	20.006.257	0,96	0,84
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT240227T17	11,40	20.012.493	96,21	31.12.2019	12,05	20.788.100,00	96,2390	20.006.257	0,96	0,84
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT261022T10	11,25	14.008.630	200,50	31.12.2019	12,05	6.982.670,00	200,5574	14.004.265	0,67	0,58
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT261022T10	11,25	13.508.322	200,50	31.12.2019	12,05	6.733.290,00	200,5574	13.504.112	0,65	0,56
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT261022T10	11,25	13.508.322	200,50	31.12.2019	12,05	6.733.290,00	200,5574	13.504.112	0,65	0,56
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT280628T18	11,25	6.003.699	116,74	31.12.2019	12,05	5.139.670,00	116,7745	6.001.828	0,29	0,25
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT280628T18	11,40	5.503.436	116,74	31.12.2019	12,05	4.711.405,00	116,7745	5.501.721	0,26	0,23
ARA GRUP TOPLAMI					770.479.206						770.239.097	36,85	32,15
Takasbank Borsa Para Piyasası													
	İstanbul Takas ve Saklama Bank	23.01.2020	TBPP	11,00	5.052.740	5.000.000,00	19.12.2019				5.019.200	0,24	0,21
	İstanbul Takas ve Saklama Bank	24.01.2020	TBPP	11,00	5.054.247	5.000.000,00	19.12.2019				5.019.522	0,24	0,21
	İstanbul Takas ve Saklama Bank	28.01.2020	TBPP	11,00	2.454.233	2.425.000,00	19.12.2019				2.434.974	0,12	0,10
	İstanbul Takas ve Saklama Bank	28.01.2020	TBPP	11,00	9.690.425	9.575.000,00	19.12.2019				9.614.382	0,46	0,40
	İstanbul Takas ve Saklama Bank	28.01.2020	TBPP	11,00	430.123	425.000,00	19.12.2019				426.748	0,02	0,02
	İstanbul Takas ve Saklama Bank	28.01.2020	TBPP	11,00	4.124.123	4.075.000,00	19.12.2019				4.091.760	0,20	0,17
	İstanbul Takas ve Saklama Bank	28.01.2020	TBPP	11,00	430.123	425.000,00	19.12.2019				426.748	0,02	0,02
	İstanbul Takas ve Saklama Bank	28.01.2020	TBPP	11,00	452.388	447.000,00	19.12.2019				448.839	0,02	0,02
	İstanbul Takas ve Saklama Bank	28.01.2020	TBPP	11,00	513.112	507.000,00	19.12.2019				509.085	0,02	0,02
	İstanbul Takas ve Saklama Bank	28.01.2020	TBPP	11,00	20.216.986	20.000.000,00	23.12.2019				20.058.339	0,96	0,84
	İstanbul Takas ve Saklama Bank	30.01.2020	TBPP	11,00	20.229.041	20.000.000,00	23.12.2019				20.058.565	0,96	0,84
	İstanbul Takas ve Saklama Bank	04.02.2020	TBPP	11,00	15.189.863	15.000.000,00	24.12.2019				15.040.066	0,72	0,63
	İstanbul Takas ve Saklama Bank	18.03.2020	TBPP	11,00	7.189.863	7.000.000,00	19.12.2019				7.027.112	0,34	0,29
ARA GRUP TOPLAMI					91.027.267						90.175.340	4,32	3,77
Vadeli Mevduat													
	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.Ç	02.01.2020	VADELİ/TL	10,25	27.015.144	27.000.000,00	31.12.2019				27.007.582	1,29	1,13
	Türk Ekonomi Bankası A.Ş	02.01.2020	VADELİ/TL	10,25	104.058.331	104.000.000,00	31.12.2019				104.029.205	4,98	4,35
	Akbank T.A.Ş.	02.01.2020	VADELİ/TL	10,50	25.014.364	25.000.000,00	31.12.2019				25.007.192	1,20	1,04
	Yapı Ve Kredi Bankası A.Ş	02.01.2020	VADELİ/TL	10,15	30.016.662	30.000.000,00	31.12.2019				30.008.342	1,44	1,25
	Türkiye Garanti Bankası A.Ş	02.01.2020	VADELİ/TL	10,25	82.096.020	82.050.000,00	31.12.2019				82.073.041	3,93	3,43
	Anadolubank A.Ş	02.01.2020	VADELİ/TL	10,50	17.009.767	17.000.000,00	31.12.2019				17.004.890	0,81	0,71
	Türkiye Halk Bankası A.Ş	08.01.2020	VADELİ/TL	12,15	82.267.341	81.186.849,32	29.11.2019				82.078.681	3,93	3,43
	Türkiye İş Bankası A.Ş	10.01.2020	VADELİ/TL	11,65	30.306.176	30.000.000,00	09.12.2019				30.220.233	1,45	1,26

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödemesi	Nominal Değer(1)	Birim Alış Fiyatı(2)	Satın Alış Tarihi(3)	İç Iskonto Oranı	Borsa Sözleşme	Repo Teminat Tutarı(5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)	
A.1. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI																
Finansman Bonosu	T.C.	01.03.2019	TRFDFKT31912	5,7293	1	2.500.000	100,00	10.09.2018				101,5593	2.538.982,59	2,00	0,28	
	T.C.	14.01.2019	TRFGRAN19116	0	0	10.000.000	95,93	13.11.2018				99,2282	9.922.824,17	7,81	1,10	
	T.C.	24.01.2019	TRFGRAN11924	0	0	10.000.000	96,12	23.11.2018				98,5435	9.854.346,12	7,75	1,09	
	T.C.	19.02.2019	TRFGRAN21923	0	0	10.000.000	95,67	10.12.2018				96,9934	9.699.335,35	7,63	1,07	
	T.C.	10.01.2019	TRFISFN11919	0	0	12.000.000	92,03	17.09.2018				99,4327	11.931.922,97	9,39	1,32	
	T.C.	25.01.2019	TRFISFN11927	0	0	10.300.000	91,20	19.09.2018				98,4873	10.144.187,97	7,98	1,12	
	T.C.	10.01.2019	TRFISFN11935	0	0	5.410.000	93,33	12.10.2018				99,4337	5.379.363,49	4,23	0,60	
	ARA GRUP TOPLAMI												59.470,963	46,79	6,58	
A.2. KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANMA ARAÇLARI																
Devlet Tahvil	T.C.	15.05.2019	TRT150519T15	5,55	2	10.000.000	96,95	07.12.2018				97,9419	9.794.190,60	7,71	1,08	
	T.C.	15.05.2019	TRT150519T15	5,55	2	2.000.000	96,95	07.12.2018				97,9419	1.958.838,12	1,54	0,22	
	T.C.	15.05.2019	TRT150519T15	5,55	2	100.000	96,95	07.12.2018				97,9419	97.941,91	0,08	0,01	
	T.C.	15.05.2019	TRT150519T15	5,55	2	6.400.000	96,95	07.12.2018				97,9419	6.268.281,99	4,93	0,69	
	T.C.	15.05.2019	TRT150519T15	5,55	2	1.500.000	96,95	07.12.2018				97,9419	1.469.128,59	1,16	0,16	
	T.C.	15.05.2019	TRT150519T15	5,55	2	1.000.000	97,68	21.12.2018				97,9419	979.419,06	0,77	0,11	
	T.C.	15.05.2019	TRT150519T15	5,55	2	3.000.000	97,68	21.12.2018				97,9419	2.938.257,18	2,31	0,33	
	T.C.	15.05.2019	TRT150519T15	5,55	2	3.000.000	97,68	21.12.2018				97,9419	2.938.257,18	2,31	0,33	
	T.C.	15.05.2019	TRT150519T15	5,55	2	2.000.000	97,68	21.12.2018				97,9419	1.958.838,12	1,54	0,22	
	T.C.	15.05.2019	TRT150519T15	5,55	2	1.000.000	97,68	21.12.2018				97,9419	979.419,06	0,77	0,11	
	T.C.	15.05.2019	TRT150519T15	5,55	2	3.000.000	97,63	21.12.2018				97,9419	2.938.257,18	2,31	0,33	
	T.C.	15.05.2019	TRT150519T15	5,55	2	100.000	97,63	21.12.2018				97,9419	97.941,91	0,08	0,01	
	T.C.	15.05.2019	TRT150519T15	5,55	2	100.000	97,63	21.12.2018				97,9419	97.941,91	0,08	0,01	
	T.C.	27.03.2019	TRT270319T13	5,2	2	10.000.000	98,62	20.11.2018				100,2556	10.025.562,13	7,89	1,11	
	T.C.	27.03.2019	TRT270319T13	5,2	2	9.000.000	98,59	20.11.2018				100,2556	9.023.005,92	7,10	1,00	
	T.C.	27.03.2019	TRT270319T13	5,2	2	1.000.000	98,59	20.11.2018				100,2556	1.002.556,21	0,79	0,11	
	T.C.	27.03.2019	TRT270319T13	5,2	2	5.000.000	98,55	21.11.2018				100,2556	5.012.781,07	3,94	0,55	
	T.C.	27.03.2019	TRT270319T13	5,2	2	5.000.000	98,55	21.11.2018				100,2556	5.012.781,07	3,94	0,55	
	T.C.	27.03.2019	TRT270319T13	5,2	2	2.800.000	99,24	10.12.2018				100,2556	2.807.157,40	2,21	0,31	
	T.C.	27.03.2019	TRT270319T13	5,2	2	2.200.000	99,24	10.12.2018				100,2556	2.205.623,67	1,74	0,24	
	ARA GRUP TOPLAMI												67.606,180	53,20	7,48	
	GRUP TOPLAMI												127.077,143	100	14,06	
	B. DİĞER VARLIKLAR															
	Ters Repo	T.C.	02.01.2019	TRT060121T16	24,25		5.006.644	216,57	31.12.2018	28,42		2308670	216,7141	5.003.214,04	0,73	0,55
		T.C.	02.01.2019	TRT060121T16	24,25		5.006.644	216,57	31.12.2018	28,42		2308670	216,7141	5.003.214,04	0,73	0,55
		T.C.	02.01.2019	TRT060121T16	25,46		5.006.975	216,56	31.12.2018	28,42		2308825	216,7139	5.003.545,32	0,73	0,55
		T.C.	02.01.2019	TRT060121T16	25,46		5.006.975	216,56	31.12.2018	28,42		2308825	216,7139	5.003.545,32	0,73	0,55
T.C.		02.01.2019	TRT100719T18	24,25		7.509.966	94,97	31.12.2018	28,42		7897090	750,8321	7.504.821,06	1,09	0,83	
T.C.		02.01.2019	TRT100719T18	24,25		2.503.322	94,97	31.12.2018	28,42		2632370	95,0325	2.501.607,02	0,36	0,28	
T.C.		02.01.2019	TRT100719T18	24,30		6.508.655	94,97	31.12.2018	28,42		6844165	95,0327	6.504.196,04	0,94	0,72	
T.C.		02.01.2019	TRT100719T18	24,30		3.504.660	94,97	31.12.2018	28,42		3685320	95,0327	3.502.259,41	0,51	0,39	
T.C.		02.01.2019	TRT100719T18	24,30		6.508.655	94,97	31.12.2018	28,42		6844165	95,0327	6.504.196,04	0,94	0,72	

	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	3.504.651	94,97	31.12.2018	28,42	3685310	95,0327	3.502.249,82	0,51	0,39
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	4.005.315	94,97	31.12.2018	28,42	4211785	95,0327	4.002.571,23	0,58	0,44
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	6.007.973	94,97	31.12.2018	28,42	6.317.670	95,0328	6.003.856,85	0,87	0,66
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	4.005.315	94,97	31.12.2018	28,42	4.211.785	95,0327	4.002.571,23	0,58	0,44
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	6.007.973	94,97	31.12.2018	28,42	6.317.670	95,0328	6.003.856,85	0,87	0,66
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	4.005.315	94,97	31.12.2018	28,42	4.211.785	95,0327	4.002.571,23	0,58	0,44
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	6.007.973	94,97	31.12.2018	28,42	6.317.670	95,0328	6.003.856,85	0,87	0,66
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	4.005.315	94,97	31.12.2018	28,42	4.211.785	95,0327	4.002.571,23	0,58	0,44
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	6.007.973	94,97	31.12.2018	28,42	6.317.670	95,0328	6.003.856,85	0,87	0,66
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	7.509.966	94,97	31.12.2018	28,42	7.897.090	95,0327	7.504.821,06	1,09	0,83
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	2.503.322	94,97	31.12.2018	28,42	2.632.370	95,0325	2.501.607,02	0,36	0,28
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	7.509.966	94,97	31.12.2018	28,42	7.897.090	95,0327	7.504.821,06	1,09	0,83
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	2.503.322	94,97	31.12.2018	28,42	2.632.370	95,0325	2.501.607,02	0,36	0,28
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	7.509.966	94,97	31.12.2018	28,42	7.897.090	95,0327	7.504.821,06	1,09	0,83
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	1.001.329	94,97	31.12.2018	28,42	1.052.950	95,0323	1.000.642,81	0,15	0,11
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	9.011.959	94,97	31.12.2018	28,42	9.476.505	95,0328	9.005.785,27	1,31	1,00
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	1.001.329	94,97	31.12.2018	28,42	1.052.950	95,0323	1.000.642,81	0,15	0,11
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	9.011.959	94,97	31.12.2018	28,42	9.476.505	95,0328	9.005.785,27	1,31	1,00
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	1.001.329	94,97	31.12.2018	28,42	1.052.950	95,0323	1.000.642,81	0,15	0,11
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	9.011.959	94,97	31.12.2018	28,42	9.476.505	95,0328	9.005.785,27	1,31	1,00
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	1.001.329	94,97	31.12.2018	28,42	1.052.950	95,0323	1.000.642,81	0,15	0,11
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	9.011.959	94,97	31.12.2018	28,42	9.476.505	95,0328	9.005.785,27	1,31	1,00
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	1.001.329	94,97	31.12.2018	28,42	1.052.950	95,0323	1.000.642,81	0,15	0,11
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	9.011.959	94,97	31.12.2018	28,42	9.476.505	95,0328	9.005.785,27	1,31	1,00
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	1.001.329	94,97	31.12.2018	28,42	1.052.950	95,0323	1.000.642,81	0,15	0,11
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	9.011.959	94,97	31.12.2018	28,42	9.476.505	95,0328	9.005.785,27	1,31	1,00
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	1.001.329	94,97	31.12.2018	28,42	1.052.950	95,0323	1.000.642,81	0,15	0,11
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	9.011.959	94,97	31.12.2018	28,42	9.476.505	95,0328	9.005.785,27	1,31	1,00
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	1.001.329	94,97	31.12.2018	28,42	1.052.950	95,0323	1.000.642,81	0,15	0,11
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	9.011.959	94,97	31.12.2018	28,42	9.476.505	95,0328	9.005.785,27	1,31	1,00
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	1.001.329	94,97	31.12.2018	28,42	1.052.950	95,0323	1.000.642,81	0,15	0,11
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	9.011.959	94,97	31.12.2018	28,42	9.476.505	95,0328	9.005.785,27	1,31	1,00
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	1.001.329	94,97	31.12.2018	28,42	1.052.950	95,0323	1.000.642,81	0,15	0,11
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	9.011.959	94,97	31.12.2018	28,42	9.476.505	95,0328	9.005.785,27	1,31	1,00
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	1.001.329	94,97	31.12.2018	28,42	1.052.950	95,0323	1.000.642,81	0,15	0,11
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	9.011.959	94,97	31.12.2018	28,42	9.476.505	95,0328	9.005.785,27	1,31	1,00
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	1.001.329	94,97	31.12.2018	28,42	1.052.950	95,0323	1.000.642,81	0,15	0,11
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	9.011.959	94,97	31.12.2018	28,42	9.476.505	95,0328	9.005.785,27	1,31	1,00
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	1.001.329	94,97	31.12.2018	28,42	1.052.950	95,0323	1.000.642,81	0,15	0,11
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	9.011.959	94,97	31.12.2018	28,42	9.476.505	95,0328	9.005.785,27	1,31	1,00
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	1.001.329	94,97	31.12.2018	28,42	1.052.950	95,0323	1.000.642,81	0,15	0,11
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	9.011.959	94,97	31.12.2018	28,42	9.476.505	95,0328	9.005.785,27	1,31	1,00
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	1.001.329	94,97	31.12.2018	28,42	1.052.950	95,0323	1.000.642,81	0,15	0,11
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	9.011.959	94,97	31.12.2018	28,42	9.476.505	95,0328	9.005.785,27	1,31	1,00
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	1.001.329	94,97	31.12.2018	28,42	1.052.950	95,0323	1.000.642,81	0,15	0,11
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	9.011.959	94,97	31.12.2018	28,42	9.476.505	95,0328	9.005.785,27	1,31	1,00
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	1.001.329	94,97	31.12.2018	28,42	1.052.950	95,0323	1.000.642,81	0,15	0,11
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	9.011.959	94,97	31.12.2018	28,42	9.476.505	95,0328	9.005.785,27	1,31	1,00
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	1.001.329	94,97	31.12.2018	28,42	1.052.950	95,0323	1.000.642,81	0,15	0,11
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	9.011.959	94,97	31.12.2018	28,42	9.476.505	95,0328	9.005.785,27	1,31	1,00
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	1.001.329	94,97	31.12.2018	28,42	1.052.950	95,0323	1.000.642,81	0,15	0,11
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	9.011.959	94,97	31.12.2018	28,42	9.476.505	95,0328	9.005.785,27	1,31	1,00
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	1.001.329	94,97	31.12.2018	28,42	1.052.950	95,0323	1.000.642,81	0,15	0,11
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	9.011.959	94,97	31.12.2018	28,42	9.476.505	95,0328	9.005.785,27	1,31	1,00
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	1.001.329	94,97	31.12.2018	28,42	1.052.950	95,0323	1.000.642,81	0,15	0,11
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	9.011.959	94,97	31.12.2018	28,42	9.476.505	95,0328	9.005.785,27	1,31	1,00
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	1.001.329	94,97	31.12.2018	28,42	1.052.950	95,0323	1.000.642,81	0,15	0,11
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	9.011.959	94,97	31.12.2018	28,42	9.476.505	95,0328	9.005.785,27	1,31	1,00
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	1.001.329	94,97	31.12.2018	28,42	1.052.950	95,0323	1.000.642,81	0,15	0,11
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	9.011.959	94,97	31.12.2018	28,42	9.476.505	95,0328	9.005.785,27	1,31	1,00
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	1.001.329	94,97	31.12.2018	28,42	1.052.950	95,0323	1.000.642,81	0,15	0,11
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	9.011.959	94,97	31.12.2018	28,42	9.476.505	95,0328	9.005.785,27	1,31	1,00
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	1.001.329	94,97	31.12.2018	28,42	1.052.950	95,0323	1.000.642,81	0,15	0,11
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	9.011.959	94,97	31.12.2018	28,42	9.476.505	95,0328	9.005.785,27	1,31	1,00
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	1.001.329	94,97	31.12.2018	28,42	1.052.950	95,0323	1.000.642,81	0,15	0,11
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	9.011.959	94,97	31.12.2018	28,42	9.476.505	95,0328	9.005.785,27	1,31	1,00
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	1.001.329	94,97	31.12.2018	28,42	1.052.950	95,0323	1.000.642,81	0,15	0,11
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	9.011.959	94,97	31.12.2018	28,42	9.476.505	95,0328	9.005.785,27	1,31	1,00
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	1.001.329	94,97	31.12.2018	28,42	1.052.950	95,0323	1.000.642,81	0,15	0,11
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	9.011.959	94,97	31.12.2018	28,42	9.476.505	95,0328	9.005.785,27	1,31	1,00
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	1.001.329	94,97	31.12.2018	28,42	1.052.950	95,0323	1.000.642,81	0,15	0,11
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	9.011.959	94,97	31.12.2018	28,42	9.476.505	95,0328	9.005.785,27	1,31	1,00
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	1.001.329	94,97	31.12.2018	28,42	1.052.950	95,0323	1.000.642,81	0,15	0,11
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	9.011.959	94,97	31.12.2018	28,42	9.476.505	95,0328	9.005.785,27	1,31	1,00
	T.C.	02.01.2019	TRT100719T18	24,25	1.001.329	94,97	31.12.2018	28,42	1.052.950	95,0323	1.000.642,81	0,15	0,11
	T.C.												

	T.C.	02.01.2019	TRT280628T18	24,25		5.006.644	110,54	31.12.2018	28,42	4.523.250	110,6110	5.003.214,04	0,73	0,55
	T.C.	02.01.2019	TRT280628T18	24,25		4.505.979	110,54	31.12.2018	28,42	4.070.930	110,6109	4.502.892,63	0,65	0,50
	T.C.	02.01.2019	TRT280628T18	24,25		5.507.308	110,54	31.12.2018	28,42	4.975.575	110,6110	5.503.535,44	0,80	0,61
	T.C.	02.01.2019	TRT280628T18	24,25		4.505.979	110,54	31.12.2018	28,42	4.070.930	110,6109	4.502.892,63	0,65	0,50
	T.C.	02.01.2019	TRT280628T18	24,25		5.507.308	110,54	31.12.2018	28,42	4.975.575	110,6110	5.503.535,44	0,80	0,61
	T.C.	02.01.2019	TRT280628T18	24,25		4.005.315	110,54	31.12.2018	28,42	3.618.605	110,6109	4.002.571,23	0,58	0,44
	T.C.	02.01.2019	TRT280628T18	24,25		6.007.973	110,54	31.12.2018	28,42	5.427.900	110,6110	6.003.856,85	0,87	0,66
	T.C.	02.01.2019	TRT280628T18	24,25		4.005.315	110,54	31.12.2018	28,42	3.618.605	110,6109	4.002.571,23	0,58	0,44
	T.C.	02.01.2019	TRT280628T18	24,25		6.007.973	110,54	31.12.2018	28,42	5.427.900	110,6110	6.003.856,85	0,87	0,66
	T.C.	02.01.2019	TRT280628T18	24,25		3.504.651	110,54	31.12.2018	28,42	3.166.280	110,6109	3.502.249,82	0,51	0,39
	T.C.	02.01.2019	TRT280628T18	24,25		1.501.993	110,54	31.12.2018	28,42	1.356.980	110,6106	1.500.964,21	0,22	0,17
	T.C.	02.01.2019	TRT280628T18	24,25		8.511.295	110,54	31.12.2018	28,42	7.689.525	110,6110	8.505.463,87	1,23	0,94
	T.C.	02.01.2019	TRT280628T18	24,25		1.501.993	110,54	31.12.2018	28,42	1.356.980	110,6106	1.500.964,21	0,22	0,17
	T.C.	02.01.2019	TRT280628T18	24,25		8.511.295	110,54	31.12.2018	28,42	7.689.525	110,6110	8.505.463,87	1,23	0,94
	T.C.	02.01.2019	TRT280628T18	24,25		1.501.993	110,54	31.12.2018	28,42	1.356.980	110,6106	1.500.964,21	0,22	0,17
	T.C.	02.01.2019	TRT280628T18	24,25		8.511.295	110,54	31.12.2018	28,42	7.689.525	110,6110	8.505.463,87	1,23	0,94
	T.C.	02.01.2019	TRT280628T18	24,25		1.501.993	110,54	31.12.2018	28,42	1.356.980	110,6106	1.500.964,21	0,22	0,17
	T.C.	02.01.2019	TRT280628T18	24,25		8.511.295	110,54	31.12.2018	28,42	7.689.525	110,6110	8.505.463,87	1,23	0,94
	T.C.	02.01.2019	TRT280628T18	24,25		1.501.993	110,54	31.12.2018	28,42	1.356.980	110,6106	1.500.964,21	0,22	0,17
	T.C.	02.01.2019	TRT280628T18	24,25		8.511.295	110,54	31.12.2018	28,42	7.689.525	110,6110	8.505.463,87	1,23	0,94
	T.C.	02.01.2019	TRT280628T18	24,25		1.501.993	110,54	31.12.2018	28,42	1.356.980	110,6106	1.500.964,21	0,22	0,17
	T.C.	02.01.2019	TRT280628T18	24,25		8.511.295	110,54	31.12.2018	28,42	7.689.525	110,6110	8.505.463,87	1,23	0,94
	T.C.	02.01.2019	TRT280628T18	24,25		1.501.993	110,54	31.12.2018	28,42	1.356.980	110,6106	1.500.964,21	0,22	0,17
	T.C.	02.01.2019	TRT280628T18	24,25		8.511.295	110,54	31.12.2018	28,42	7.689.525	110,6110	8.505.463,87	1,23	0,94
	T.C.	02.01.2019	TRT280628T18	24,25		1.501.993	110,54	31.12.2018	28,42	1.356.980	110,6106	1.500.964,21	0,22	0,17
	T.C.	02.01.2019	TRT280628T18	24,25		6.508.637	110,54	31.12.2018	28,42	5.880.225	110,6110	6.504.178,26	0,94	0,72
	T.C.	02.01.2019	TRT280628T18	24,25		3.504.651	110,54	31.12.2018	28,42	3.166.280	110,6109	3.502.249,82	0,51	0,39
	T.C.	02.01.2019	TRT280628T18	24,25		6.508.637	110,54	31.12.2018	28,42	5.880.225	110,6110	6.504.178,26	0,94	0,72
	T.C.	02.01.2019	TRT280628T18	24,25		3.504.651	110,54	31.12.2018	28,42	3.166.280	110,6109	3.502.249,82	0,51	0,39
	T.C.	02.01.2019	TRT280628T18	24,25		1.501.993	110,54	31.12.2018	28,42	1.356.980	110,6106	1.500.964,21	0,22	0,17
	T.C.	02.01.2019	TRT280628T18	24,25		8.511.295	110,54	31.12.2018	28,42	7.689.525	110,6110	8.505.463,87	1,23	0,94
	T.C.	02.01.2019	TRT280628T18	24,25		1.501.993	110,54	31.12.2018	28,42	1.356.980	110,6106	1.500.964,21	0,22	0,17
	T.C.	02.01.2019	TRT280628T18	24,25		8.511.295	110,54	31.12.2018	28,42	7.689.525	110,6110	8.505.463,87	1,23	0,94
	T.C.	02.01.2019	TRT280628T18	24,25		7.509.966	110,54	31.12.2018	28,42	6.784.875	110,6110	7.504.821,06	1,09	0,83
	T.C.	02.01.2019	TRT280628T18	24,25		2.503.322	110,54	31.12.2018	28,42	2.261.630	110,6108	2.501.607,02	0,36	0,28
	T.C.	02.01.2019	TRT280628T18	24,25		7.509.966	110,54	31.12.2018	28,42	6.784.875	110,6110	7.504.821,06	1,09	0,83
	T.C.	02.01.2019	TRT280628T18	24,25		2.503.322	110,54	31.12.2018	28,42	2.261.630	110,6108	2.501.607,02	0,36	0,28
	T.C.	02.01.2019	TRT280628T18	24,25		7.509.966	110,54	31.12.2018	28,42	6.784.875	110,6110	7.504.821,06	1,09	0,83
	T.C.	02.01.2019	TRT280628T18	24,25		2.503.322	110,54	31.12.2018	28,42	2.261.630	110,6108	2.501.607,02	0,36	0,28
	T.C.	02.01.2019	TRT280628T18	24,25		7.509.966	110,54	31.12.2018	28,42	6.784.875	110,6110	7.504.821,06	1,09	0,83
	T.C.	02.01.2019	TRT280628T18	24,25		2.503.322	110,54	31.12.2018	28,42	2.261.630	110,6108	2.501.607,02	0,36	0,28
ARA GRUP TOPLAMI						689.923.408						689.450.777	100	76,26
Vadeli Mevduat														
	Türk Ekonomi Bankası A.Ş	03.01.2019	VADELI	23,40	1	12.916.031	12.624.660,27	28.11.2018				12.899.668,27	14,73	1,43
	Türkiye İş Bankası A.Ş	10.01.2019	VADELI	23,75	1	5.236.463	5.119.863,01	06.12.2018				5.206.228,64	5,95	0,58
	Akbank T.A.Ş.	25.01.2019	VADELI	23,25	1	18.401.301	18.000.000,00	21.12.2018				18.125.171,12	20,70	2,00
	Yapı Ve Kredi Bankası A.Ş	30.01.2019	VADELI	23,10	1	16.055.098	15.707.172,95	26.12.2018				15.766.277,11	18,01	1,74
	Türkiye Halk Bankası A.Ş	30.01.2019	VADELI	23,25	1	17.354.609	16.976.134,59	26.12.2018				17.040.424,73	19,46	1,88
	Türkiye Garanti Bankası A.Ş	02.01.2019	VADELI	21,50	1	18.521.795	18.500.000,00	31.12.2018				18.510.894,05	21,14	2,05
ARA GRUP TOPLAMI						88.485.296						87.548.664	100	9,68
GRUP TOPLAMI						778.408.704						776.999.441		85,94
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ						906.818.704						904.076.584		100

GARANTİ PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI FONU

31 Aralık 2019 Tarihli

Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (b)

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
	31 Aralık 2019			31 Aralık 2018		
	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %
A.FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ	2.393.980.297	100,00	100,96	904.076.584	100,00	100,09
B. HAZIR DEĞERLER (+)	39.019	100,00	0,00	80.294	100,00	0,01
a) Kasa	--	--	--	--	--	--
b) Bankalar	39.019	100,00	0,00	80.294	100,00	0,01
c) Diğer Hazır Değerler	--	--	--	--	--	--
C.ALACAKLAR (+)	--	--	0,00	305.746	100,00	0,03
a) Takastan Alacaklar	--	--	--	--	--	--
b) Diğer Alacaklar	--	--	0,00	305.746	100,00	0,03
Ç. DİĞER VARLIKLAR (+)	--	--	--	--	--	--
D. BORÇLAR (-)	22.731.349	100,00	0,96	1.182.141	100,00	0,13
a) Takasa Borçlar	19.369.517	85,21	0,82	--	--	--
b) Yönetim Ücreti	2.791.751	12,28	0,12	876.195	74,12	0,10
c) Ödenecek Vergi	--	--	--	--	--	--
ç) İhtiyatlar	--	--	--	--	--	--
d) Krediler	--	--	--	--	--	--
e) Diğer Borçlar	570.081	2,51	0,02	305.946	25,88	0,03
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ	2.371.287.967	100,00	100,00	903.280.483	100,00	100,00
Toplam Katılma Payı/Pay Sayısı	200.000.000.000			200.000.000.000		
Yatırım Fonları İçin Kurucu Tarafından İktisap Edilen Katılma Payı	88.882.896.617			149.112.798.682		