

**TEB PORTFÖY ING BANK ÖZEL BANKACILIK
VE PLATİNUM DEĞİŞKEN ÖZEL FON**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

TEB Portföy ING Bank Özel Bankacılık ve Platinum Değişken Özel Fon Kurucu (TEB Portföy Yönetimi A. Ş.) Yönetim Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

TEB Portföy ING Bank Özel Bankacılık ve Platinum Değişken Özel Fon'unun ("Fon") 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

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

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

4) Fon Yönetimi'nin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

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

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

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

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

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

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

Zere Gaye Şentürk, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Nisan 2021

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5-29
DİPNOT 1 FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....	5
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-17
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	17
DİPNOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	17-18
DİPNOT 5 ALACAK VE BORÇLAR.....	18
DİPNOT 6 BORÇLANMA MALİYETİ.....	18
DİPNOT 7 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	19
DİPNOT 8 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	19
DİPNOT 9 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	19
DİPNOT 10 TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	19-20
DİPNOT 11 FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/ NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI	20
DİPNOT 12 HASILAT	20
DİPNOT 13 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	21
DİPNOT 14 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	21
DİPNOT 15 DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	21
DİPNOT 16 KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ	21
DİPNOT 17 YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA	21
DİPNOT 18 TÜREV ARAÇLAR	21
DİPNOT 19 FİNANSAL ARAÇLAR.....	22-28
DİPNOT 20 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	29
DİPNOT 21 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	29
DİPNOT 22 TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	29
DİPNOT 23 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	29

TEB PORTFÖY ING BANK ÖZEL BANKACILIK VE PLATİNUM DEĞİŞKEN ÖZEL FON
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Referansları	31 Aralık	31 Aralık
		2020	2019
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	21	10.876.415	571.356
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	21	4.988.672	510.871
Ters Repo Alacakları	5	45.085.644	6.003.778
Diğer Alacaklar	5	-	10.790
Finansal Varlıklar	19	124.322.824	3.248.134
Toplam Varlıklar (A)		185.273.555	10.344.929
Yükümlülükler			
Takas Borçları	5	1.924.980	33.023
Diğer Borçlar	5	454.324	14.597
Toplam Yükümlülükler (Toplam			
Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		2.379.304	47.620
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		182.894.251	10.297.309

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY İNG BANK ÖZEL BANKACILIK VE PLATİNUM DEĞİŞKEN ÖZEL FON
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA
ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2020	Geçmiş Dönem 16 Aralık- 31 Aralık 2019
	Dipnot Referansları		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	12	5.919.176	12.696
Temettü Gelirleri	12	113.815	-
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin			
Gerçekleşmiş Kar / (Zarar)	12	4.418.167	14.023
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin			
Gerçekleşmemiş Kar / (Zarar)	12	9.152.848	8.139
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri / (Giderleri)	12	91.214	(126)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	18.064	10.790
Esas Faaliyet Gelirleri/ (Giderleri)		19.713.284	45.522
Yönetim Ücretleri	8	(2.255.857)	(4.979)
Saklama Ücretleri	8	(76.554)	(113)
Denetim Ücretleri	8	(8.994)	(8.968)
Kurul Ücretleri	8	(21.239)	(515)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(194.015)	(1.060)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8,13	(246.412)	(2.415)
Esas Faaliyet Giderleri		(2.803.071)	(18.050)
Esas Faaliyet Karı		16.910.213	27.472
Net Dönem Karı (A)		16.910.213	27.472
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		-	-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ (A+B)		16.910.213	27.472

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY ING BANK ÖZEL BANKACILIK VE PLATİNUM DEĞİŞKEN ÖZEL FON
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT TOPLAM
DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		1 Ocak-	16 Aralık-
	Dipnot	31 Aralık	31 Aralık
	Referanları	2020	2019
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		10.297.309	-
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)	10	16.910.213	27.472
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	268.301.231	10.546.646
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(112.614.502)	(276.809)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		182.894.251	10.297.309

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY ING BANK ÖZEL BANKACILIK VE PLATİNUM DEĞİŞKEN ÖZEL FON
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ
TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2020	Geçmiş Dönem 16 Aralık- 31 Aralık 2019
	Dipnot Referansları		
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(145.667.360)	(9.698.689)
Net Dönem Karı/Zararı		16.910.213	27.472
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(15.277.053)	(20.709)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(5.919.176)	(12.696)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler	12	(91.214)	126
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	(9.152.848)	(8.139)
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	12	(113.815)	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(153.333.511)	(9.718.148)
A lacaklardaki Artış/Azalış la İlgili Düzeltmeler	5	(43.548.877)	(6.525.439)
Borçlardaki Artış/Azalış la İlgili Düzeltmeler	5	2.331.684	47.620
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalış la İlgili Düzeltmeler		(112.116.318)	(3.240.329)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(151.700.351)	(9.711.385)
Alınan Temettü	12	113.815	-
Alınan Faiz	12	5.919.176	12.696
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		155.686.729	10.269.837
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	268.301.231	10.546.646
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(112.614.502)	(276.809)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		10.019.369	571.148
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		91.214	(126)
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		10.110.583	571.022
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	21	571.022	-
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	21	10.681.605	571.022

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

1.1. GENEL BİLGİLER

TEB Portföy ING Bank Özel Bankacılık ve Platinum Değişken Özel Fon (“Fon”), bağlı olduğu şemsiye fonun unvanı “TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon” (“Şemsiye Fonu”) olup, şemsiye fonun türü değişken şemsiye fondur.

TEB Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, dayanılarak ve bağlı olduğu şemsiye fonun içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere, halktan katılma belgeleri karşılığı toplanacak paralarla, katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla 16 Aralık 2019 tarihinde kurulmuştur.

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

Kurucu:

Unvan: TEB Portföy Yönetimi A.Ş.
Merkez adres: Gayrettepe Mahallesi, Yener Sokak, No:1 34353 Beşiktaş/İstanbul

Saklayıcı Kurumlar:

Unvan: Türk Ekonomi Bankası A.Ş.
Merkez adres: TEB Kampüs C ve D Blok Saray Mah. Sokullu Cad. No:7A. 7B Ümraniye 34768 / İSTANBUL

Unvan: Takasbank - İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Merkez adres: Reşitpaşa Mahallesi, Borsa İstanbul Caddesi, No:4 Sarıyer 34467 İstanbul

Fon süresi ve kaçınıcı yılda olduğu:

Fon, 16 Aralık 2019 tarihinde, süresiz olarak kurulmuş olup, ikinci yılındadır.

Fon Portföyünün Yönetimi:

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, toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak Hazine Müsteşarlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacaktır. Fon toplam değerinin kalan bölümü ise TL cinsinden para ve sermaye piyasası araçları ve/veya yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılabilir.

Fon Giderleri:

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00685 (yüzbindealtıvirgülsenbeş)'inden [(yıllık yaklaşık %2,50 (yüzdeiki virgülelli)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

Denetim ve Saklama Ücretleri:

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1.Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TFRS’ye Uygunluk Beyanı

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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK’nın 31 Aralık 2013 tarih ve 2013/43 sayılı bülteninde açıklanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları” başlıklı duyurusunda belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Ölçüm Esasları

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

Finansal Tabloların Onaylanması

Fon’un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Kurucu’nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Nisan 2021 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir.

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

Not 19 – Finansal araçlar

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

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

Yabancı Para

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

2. 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.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2020 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 3 (Değişiklikler)	<i>İşletme Tanımı</i>
TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler)	<i>Önemlilik Tanımı</i>
TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Gösterge Faiz Oranı Reformu</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>COVID-19 ile ilgili Kira İmtiyazları</i>
Kavramsal Çerçeve (Değişiklikler)	<i>TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler</i>

TFRS 3 (Değişiklikler) İşletme Tanımı

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

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

TFRS 3’ün Fon’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler) Önemlilik Tanımı

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

TMS 1 ve TMS 8’in Fon’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

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

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

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7’nin Fon’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

a) 2020 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TFRS 16 (Değişiklikler) COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar

Söz konusu değişiklik ile Fon COVID-19’dan dolayı yapılan kira imtiyazının kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeyi tercih edebilir. Öngörülen kolaylaştırıcı uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanır:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması

COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16’ya İlişkin Değişiklikler kiracılar tarafından, 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

Kavramsal Çerçeve (Değişiklikler) TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler

TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye yapılan atıflara ilişkin değişiklikler; TFRS 2, TFRS 3, TFRS 6, TFRS 14, TMS 1, TMS 8, TMS 34, TMS 37, TMS 38, TFRS Yorum 12, TFRS Yorum 19, TFRS Yorum 20, TFRS Yorum 22, TMS Yorum 32’nin ilgili paragraflarını değiştirmiştir. Söz konusu değişiklikler 1 Ocak 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. *TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler* tarafından yapılan diğer tüm değişiklikler uygulanıyorsa erken uygulamaya izin verilir.

. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

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

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 3 (Değişiklikler)	<i>Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflar</i>
TMS 16 (Değişiklikler)	<i>Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar</i>
TMS 37 (Değişiklikler)	<i>Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşme Yerine Getirme Maliyeti</i>
TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020	<i>TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41’e Yapılan Değişiklikler</i>
TFRS 4 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9’un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i>
TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama</i>

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

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

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

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

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

TFRS 3 (Değişiklikler) Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflar

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020

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

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

TFRS 9 Finansal Araçlar’da Yapılan Değişiklik

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

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler’de Yapılan Değişiklik

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

2.4. Karşılaştırmalı Bilgiler

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

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

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Finansal araçlar

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

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

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

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

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

İtfa edilmiş maliyet ile gösterilen alacaklar

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

Diğer finansal borçlar

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

Gerçeğe uygun değer ölçümü

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfâ edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Yabancı para çevrimi

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

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

Finansal araçların netleştirilmesi

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

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

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

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

Fon’un ödünce konu edilmiş menkul değeri bulunmamaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Takas alacakları /borçları

Takas borçları raporlama dönemi sonu itibarıyla normal yoldan alım işlemlerinde satın alma sözleşmesi yapılmış ancak teslim alınmamış menkul kıymet alımlarına ilişkin olan borçlardır.

Takas alacakları normal yoldan satış işlemlerinde satış sözleşmesi yapılmış ancak teslim edilmemiş menkul kıymet satışlarına ilişkin olan alacaklardır.

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Verilen teminatlar

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 4.988.672 TL tutarında VİOP nakit teminatı bulunmaktadır. (31 Aralık 2019: 510.871 TL)

Gelir/Giderin Tanınması

Menkul kıymet satış kar/zararı

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, Fon’un gelir ve giderleri ile Fon’un diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla (işlem tarihi) muhasebeleştirilir. Fon’dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden ilgili varlık hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; ilgili varlık hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark “Menkul kıymet satış karları” hesabına veya “Menkul kıymet satış zararları hesabına kaydolunur. Satılan menkul kıymete ilişkin “Fon payları değer artış/azalış” hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak “Gerçekleşen değer artışları/azalışları” hesaplarına aktarılır. Bu hesaplar ilgili dönemdeki diğer kapsamlı gelir tablosunda netleştirilerek “Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar” hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak “Komisyon Giderleri” hesabında izlenir.

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti ve denetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit veya değişken getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlenmelerini kapsar.

Temettü geliri

Temettü gelirleri ilgili temettüyü alma hakkı oluştuğu tarihte finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Fon yönetim ücretleri

Fon’un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, Kurucu’ya fon toplam değerinin günlük %0,00685 (yüzbindealtıvirgülsenbeş)’inden [(yıllık yaklaşık %2,50 (yüzdeiki virgülelli)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Katılma payları

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

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

Fiyatlama raporuna ilişkin portföy değerlendirme esasları

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Fiyatlama raporuna ilişkin portföy değerlendirme esasları (Devamı)

c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

- Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

- Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

İlişkili Taraflar

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Gelir Vergisi Kanunu’na 5281 sayılı kanun ile eklenen geçici 67’inci madde ile 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren menkul kıymetlerden elde edilen kazanç ve iratlar için yeni bir vergileme sistemi öngörülmüş olup konu ile ilgili 257 Seri No’lu Gelir Vergisi Genel Tebliği 30 Aralık 2005 tarih ve 26039 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmıştır. Gelir Vergisi Kanunu’nun Geçici 67’nci maddesinin 8 numaralı fıkrası uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu’na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının (borsa yatırım fonları dahil) kurumlar vergisinden istisna edilmiş portföy kazançları %15 oranında vergi tevkifatına tabi tutulacağı ve bu kazançlar üzerinden Gelir Vergisi Kanunu’nun 94 üncü maddesi uyarınca ayrı bir tevkifat yapılmayacağı belirtilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

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

Nakit Akış Tablosu

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

2.6. Cari Dönemdeki Önemli Olaylar ve İşlemler

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon’un ana faaliyet konusu portföy işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerde finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. Vadesiz mevduat	21.150	6.021
	21.150	6.021
Borçlar		
TEB Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti	105.679	1.175
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Saklama ücreti	6.091	102
	111.770	1.277

TEB PORTFÖY ING BANK ÖZEL BANKACILIK VE PLATİNUM DEĞİŞKEN ÖZEL FON
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- b) 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	16 Aralık- 31 Aralık 2019
İlişkili taraflarla yapılan işlemlerden gelirler / (giderler)		
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Aracılık komisyonu	(166.296)	-
TEB Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti	(609.888)	-
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Saklama ücreti	(35.324)	(70)
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Aracılık komisyonu	(1.529)	-
	(813.037)	(70)

5. ALACAK VE BORÇLAR

<u>Alacaklar</u>	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ters Repo Alacakları	45.085.644	6.003.778
Diğer Alacaklar	-	10.790
	45.085.644	6.014.568

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, ters repo alacaklarının vadesi 1 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %17,50'dir (31 Aralık 2019: vadesi 1 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %11,49'dur).

Fon'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla vadesi geçmemiş alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

<u>Borçlar</u>	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Takas borçları	1.924.980	33.023
Ödenecek fon yönetim ücretleri	421.876	4.979
Ödenecek saklama ücreti	6.698	113
Ödenecek denetim ücreti	8.586	8.968
SPK kayıt ücreti	9.145	515
Diğer borçlar	8.019	22
	2.379.304	47.620

6. BORÇLANMA MALİYETİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

TEB PORTFÖY ING BANK ÖZEL BANKACILIK VE PLATİNUM DEĞİŞKEN ÖZEL FON
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla VİOP işlemleri için teminat olarak verilen 4.988.672 TL “Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri” kaleminde gösterilmektedir . (31 Aralık 2019: 510.871).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Fon, ters repo işlemleri için 31.005.765 TL teminat vermiştir (31 Aralık 2019: 6.396.730).

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	16 Aralık- 31 Aralık 2019
Yönetim Ücretleri	2.255.857	4.979
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	194.015	1.060
Saklama Ücretleri	76.554	113
Kurul Kayıt Ücretleri	21.239	515
Denetim Ücretleri	8.994	8.968
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (Not 13)	246.412	2.415
	2.803.071	18.050

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

10. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	16 Aralık- 31 Aralık 2019
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem başı)	10.297.309	-
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)	16.910.213	27.472
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	268.301.231	10.546.646
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(112.614.502)	(276.809)
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem sonu)	182.894.251	10.297.309

TEB PORTFÖY ING BANK ÖZEL BANKACILIK VE PLATİNUM DEĞİŞKEN ÖZEL FON
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

10. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

a) Birim Pay Değeri:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Fon Toplam Değeri:	182.894.251 TL	10.297.309 TL
Dolaşımdaki Pay Sayısı:	154.153.035	10.290.639
Birim Pay Değeri:	1,186446 TL	1,000648 TL

b) Katılma Belgeleri Hareketleri:

	2020 Adet	2020 Tutar TL	2019 Adet	2019 Tutar TL
Açılış	10.290.639	10.269.837	-	-
Satışlar	246.546.262	268.301.231	10.567.687	10.546.646
Geri Alışlar	(102.683.866)	(112.614.502)	(277.048)	(276.809)
31 Aralık	154.153.035	165.956.566	10.290.639	10.269.837

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 182.894.251 TL tutarındadır (31 Aralık 2019: 10.297.309 TL).

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri artış bakiyesi 16.910.213 TL tutarındadır (31 Aralık 2019: 27.472).

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	182.894.251	10.297.309
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	182.894.251	10.297.309
Fark	-	-

12. HASILAT

<u>Esas Faaliyet Gelirleri/Giderleri</u>	1 Ocak- 31 Aralık 2020	16 Aralık- 31 Aralık 2019
Faiz Gelirleri	5.919.176	12.696
Temettü Gelirleri	113.815	-
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	4.418.167	14.023
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	9.152.848	8.139
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri / (Giderleri)	91.214	(126)
	19.695.220	34.732

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	16 Aralık- 31 Aralık 2019
<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u>		
Diğer Gelirler (*)	18.064	10.790
	18.064	10.790

(*) 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisinde gider karşılığı gelir tahakkukları bulunmaktadır.

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	16 Aralık- 31 Aralık 2019
<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</u>		
Kap Hizmet Ücreti	7.043	9
Diğer Giderler (*)	239.369	2.406
	246.412	2.415

(*) 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde BSMV gideri ve diğer giderler bulunmaktadır.

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

15. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

16. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

17. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

18. TÜREV ARAÇLAR

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla türev araçlar bulunmamaktadır.

<u>31 Aralık 2019</u>					
<u>Sözleşme Tanımı</u>	<u>Vade</u>	<u>Pozisyon</u>	<u>Nominal Değer</u>	<u>Uzlaşma Fiyatı</u>	<u>Kontrat Değeri</u>
F_XU0300220	28 Şubat 2020	Uzun	75	141,300	1.059.750

TEB PORTFÖY ING BANK ÖZEL BANKACILIK VE PLATİNUM DEĞİŞKEN ÖZEL FON
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal varlıklar

<u>Finansal Varlıklar</u>	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar	124.322.824	3.248.134
	124.322.824	3.248.134

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		
	<u>Nominal</u>	<u>Maliyet değeri</u>	<u>Piyasa Değeri</u>
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Özel kesim tahvilleri	12.000.000	12.000.000	12.201.665
Finansman bonosu	31.455.000	30.359.210	30.896.161
Eurobond	3.200.000	23.580.080	25.559.287
<u>Diğer finansal varlıklar</u>			
Yatırım fonları	402.441.918	25.072.513	26.842.413
Değerli maden yabancı	14	446.022	6.282.613
<u>Hisse senetleri</u>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	1.446.201	18.657.217	22.540.684
	438.543.133	98.115.041	124.322.824

	31 Aralık 2019		
	<u>Nominal</u>	<u>Maliyet değeri</u>	<u>Piyasa Değeri</u>
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Devlet tahvilleri	2.000.000	2.218.955	2.220.217
<u>Diğer finansal varlıklar</u>			
Yatırım fonları	37.411	499.288	499.652
<u>Hisse senetleri</u>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	20.275	522.085	528.265
	2.057.686	3.240.328	3.248.134

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranı özel sektör tahvilleri için %8,88, finansman bonosu için %11,20, eurobond için %7,42'dir. (31 Aralık 2019 : devlet tahvilleri için faiz oranı %0'dır).

19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

Finansal Risk Faktörleri

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

Faiz oranı riski

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

Fon’un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz oranlarına değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla TL kar paylarında %1 oranında faiz artışı/azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 14.958.972 TL tutarındaki borçlanma senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla Fon’un net dönem karında 149.589 TL tutarında artış veya 149.589 TL tutarında azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Sabit Faizli Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	53.698.141	2.220.217
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	14.958.972	-
	68.657.113	2.220.217

Fiyat riski

Fon’un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetleri ve yatırım fonlarındaki paylar kar payı ve faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla TL faiz ve kar payı oranlarında %1 oranında artış / azalış olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla hisse senetlerindeki payların gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla Fon’un net dönem karında 225.407 TL tutarında azalış veya 225.407 TL tutarında artış oluşmaktadır. Yatırım fonlarındaki payların gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla Fon’un net dönem karında 268.424 TL tutarında azalış veya 268.424 TL tutarında artış oluşmaktadır. (31 Aralık 2019: hisse senetleri 5.283 TL azalış veya 5.283 TL artış, yatırım fonları 4.997 TL azalış veya 4.997 TL artış)

Kredi riski

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

TEB PORTFÖY ING BANK ÖZEL BANKACILIK VE PLATINUM DEĞİŞKEN ÖZEL FON

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**Kredi riski (devamı)**

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Fon'un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

31 Aralık 2020	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar (**)	Diğer (***)
	Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf (*)	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	45.085.644	-	-	10.850.364	74.939.727	5.014.723
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	45.085.644	-	-	10.850.364	74.939.727	5.014.723
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Ters repo alacakları ve diğer alacaklardan oluşmaktadır.

(**) Hisse senetleri ve yatırım fonları dahil edilmemiştir.

(***) Borsa para piyasası alacakları ve teminata verilen nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

TEB PORTFÖY İNG BANK ÖZEL BANKACILIK VE PLATİNUM DEĞİŞKEN ÖZEL FON
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Kredi riski (devamı)

31 Aralık 2019	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar (**)	Diğer (***)
	Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf (*)	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	6.014.568	-	-	6.022	2.220.217	1.076.205
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	6.014.568	-	-	6.022	2.220.217	1.076.205
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Ters repo alacakları ve diğer alacaklardan oluşmaktadır.

(**) Hisse senetleri ve yatırım fonları dahil edilmemiştir.

(***) Borsa para piyasası alacakları ve teminata verilen nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

TEB PORTFÖY ING BANK ÖZEL BANKACILIK VE PLATİNUM DEĞİŞKEN ÖZEL FON
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir.

Fon'un 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TL karşılığı	ABD Doları	TL karşılığı	ABD Doları
Finansal varlıklar	892.954	150.329	126	21
Bankalardaki mevduat	17.501	2.359	-	-

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu;

	31 Aralık 2020			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	182.091	(182.091)	182.091	(182.091)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	182.091	(182.091)	182.091	(182.091)
TOPLAM(3)	182.091	(182.091)	182.091	(182.091)
	31 Aralık 2019			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	25	(25)	25	(25)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	25	(25)	25	(25)
TOPLAM(3)	25	(25)	25	(25)

Likidite riski

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

Fon'un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020

	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadele	Defter Değeri	(I+II+III+IV)			
Takas borçları	1.924.980	1.924.980	1.924.980	-	-
Diğer borçlar	454.324	454.324	454.324	-	-
Toplam yükümlülük	2.379.304	2.379.304	2.379.304	-	-

TEB PORTFÖY ING BANK ÖZEL BANKACILIK VE PLATİNUM DEĞİŞKEN ÖZEL FON
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Likidite riski (Devamı)

31 Aralık 2019

<u>Sözleşme uyarınca vadele</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme</u> <u>uyarınca nakit</u> <u>çıkışlar toplamı</u>	<u>3 aydan</u>	<u>3-12 ay</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıldan</u>
		<u>(I+II+III+IV)</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>arası (II)</u>	<u>arası (III)</u>	<u>uzun (IV)</u>
Takas borçları	33.023	33.023	33.023	-	-	-
Diğer borçlar	14.597	14.597	14.597	-	-	-
Toplam yükümlülük	47.620	47.620	47.620	-	-	-

Finansal Araç Kategorileri

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

	<u>İtfa edilmiş</u> <u>değerinden</u> <u>gösterilen</u> <u>finansal varlıklar</u>	<u>Gerçeğe uygun</u> <u>değer farkı</u> <u>kar/zarara</u> <u>yansıtılan</u> <u>finansal varlıklar</u>	<u>İtfa edilmiş</u> <u>değerinden</u> <u>gösterilen</u> <u>finansal</u> <u>yükümlülükler</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Not</u>
31 Aralık 2020					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	10.850.364	-	-	10.850.364	21
Borsa Para Piyasası Alacakları	26.051	-	-	26.051	21
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	4.988.672	-	-	4.988.672	21
Ters Repo Alacakları	45.085.644	-	-	45.085.644	5
Finansal Varlıklar	-	124.322.824	-	124.322.824	19
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Takas Borçları	-	-	1.924.980	1.924.980	5
Diğer Borçlar	-	-	454.324	454.324	5
31 Aralık 2019					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	6.022	-	-	6.022	21
Borsa Para Piyasası Alacakları	565.334	-	-	565.334	21
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	510.871	-	-	510.871	21
Ters Repo Alacakları	6.003.778	-	-	6.003.778	5
Diğer Alacaklar	10.790	-	-	10.790	5
Finansal Varlıklar	-	3.248.134	-	3.248.134	19
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Takas Borçları	-	-	33.023	33.023	5
Diğer Borçlar	-	-	14.597	14.597	5

19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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

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

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

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme teknik	Önemli gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler	Gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler ile gerçeğe uygun değer ilişkisi
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019				
Eurobond	25.559.287	2.220.217	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Yatırım fonları	26.842.413	499.652	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Hisse senetleri	22.540.684	528.265	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Finansman bonusu	10.506.775	-	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Finansman bonusu	20.389.387	-	Seviye 2	Piyasa fiyatı	-	-
Özel kesim tahvilleri	12.201.665	-	Seviye 2	Piyasa fiyatı	-	-
Değerli maden yabancı	6.282.613	-	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-

TEB PORTFÖY ING BANK ÖZEL BANKACILIK VE PLATİNUM DEĞİŞKEN ÖZEL FON
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

20 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

21. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Bankadaki nakit	10.850.364	6.022
Vadeli mevduat	10.811.233	-
Vadesiz mevduat	39.131	6.022
Borsa para piyasası alacakları (*)	26.051	565.334
Teminata verilen nakit benzerleri ve nakit benzerleri (**)	4.988.672	510.871
	15.865.087	1.082.227

31 Aralık 2020 itibarıyla vadeli mevduatların vadesi 1 aya kadar olup ortalama faiz oranı %17,17’dir (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası’ndan alacakların vadesi 1 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %17,75’tir. (31 Aralık 2019: vadesi 1 aydan kısa olup, %10,80)

(**) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, teminata verilen nakit ve nakit benzerleri VİOP teminatlarından oluşmakta olup, tutarı 4.988.672 TL’dir. (31 Aralık 2020: 510.871)

Fon’un 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, borsa para piyasası alacakları, hazır değerler toplamından teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri	15.865.087	1.082.227
Teminata verilen nakit benzerleri (-)	(4.988.672)	(510.871)
Faiz tahakkukları (-)	(194.810)	(334)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	10.681.605	571.022

22. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Bakınız Dipnot 10.

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

Bulunmamaktadır.

**TEB PORTFÖY İNG BANK ÖZEL BANKACILIK
VE PLATİNUM DEĞİŞKEN ÖZEL FON**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE AİT
FİYAT RAPORU**

TEB PORTFÖY ING BANK ÖZEL BANKACILIK VE PLATINUM DEĞİŞKEN ÖZEL FON

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

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

TEB Portföy ING Bank Özel Bankacılık ve Platinum Değişken Özel Fon'un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

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

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

Zere Gaye Şentürk, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Nisan 2021

TNI - ING BANK ÖZEL BANKACILIK VE PLATINUM DEĞİŞKEN ÖZEL FON 31 Aralık 2020 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

FON TOPLAM DEĞER TABLOSU

	<u>TUTAR (TL)</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>	<u>FON TOPLAM DEĞERİ</u>	<u>182.894.250,53</u>
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	185.234.423,97		101,28	Toplam Pay Sayısı	500.000.000,000
B. HAZIR DEĞERLER	39.131,44		0,02	Dolaşımdaki Pay	154.153.035,000
a) Kasa	0,00	0,00	0,00	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	345.846.965,000
b) Bankalar	21.630,41	55,28	0,01		
c) Diğer Hazır Değerler	17.501,03	44,72	0,01	Dolaşımdaki Pay Oranı	% 30,83
				<u>BİRİM PAY DEĞERİ</u>	<u>1,186446</u>
C. ALACAKLAR	0,00		0,00	Günlük Vergi	
a) Takastan Alacaklar Toplamı	0,00	0,00	0,00	Günlük Yönetim Ücreti	50.115,53
i) T1 Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Fiyat	1,183374
ii) T2 Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Vergi	0,00
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	0,00		0,00	Getiri (%)	0,259600
b) Diğer Alacaklar	0,00		0,00		
i) Diğer Alacaklar	0,00		0,00		
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00		
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00	USD TCMB ALIS KURU	7,4194
iv) Temettu	0,00		0,00	EURO TCMB ALIS KURU	9,1164
	<u>TUTAR</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>		
D. BORÇLAR	-2.379.304,88		-1,30		
a) Takasa Borçlar	0,00	0,00	0,00		
i) T1 Borçları	0,00				
ii) T2 Borçları	0,00				
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	0,00				
iv) İhbarlı FonPay Takas	-1.924.979,10				
b) Yönetim Ücreti	-421.875,72	17,73	-0,23		
c) Ödenecek Vergi	0,00	0,00	0,00		
d) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00		
e) DİĞER_BORÇLAR	-23.305,35	1,36	-0,01		
i) Diğer Borçlar	-14.719,10		-0,01		
ii) Denetim Reeskontu	-8.586,25		0,00		
f) Kayda Alma Ücreti	-9.144,71	0,38	0,00		
g) Krediler	0,00	0,00	0,00		

TNI - ING BANK ÖZEL BANKACILIK VE PLATINUM DEĞİŞKEN ÖZEL FON

TNI - ING BANK ÖZEL BANKACILIK VE PLATINUM DEĞİŞKEN ÖZEL FON 31 Aralık 2020 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLA M (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																		
Hisse Türk																		
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.					222.500,00	5,733170	22/12/20			8010051-15581672070		6,930000	1.541.925,00	6,84	0,83	0,84
ALKIM	TL	ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.					0,81	14,432099	03/12/20			8010051-16433219760		14,900000	12,07	0,00	0,00	0,00
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.					12.000,00	20,399800	22/12/20			8010051-15581552150		30,400000	364.800,00	1,62	0,20	0,20
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.					49.750,00	15,702950	06/11/20			8010051-17672114890		18,250000	907.937,50	4,03	0,49	0,50
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.					35.300,00	69,868781	22/12/20			8010051-15581634790		75,500000	2.665.150,00	11,82	1,44	1,46
CCOLA	TL	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.					11.500,00	46,547596	22/12/20			8010051-15581574270		65,800000	756.700,00	3,36	0,41	0,41
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.					130.000,00	10,038469	22/12/20			8010051-15581547650		14,930000	1.940.900,00	8,61	1,05	1,06
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI					185.000,00	7,924303	22/12/20			8010051-15581524730		10,370000	1.918.450,00	8,51	1,04	1,05
GMSTR	TL	QNB FINANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.					62.500,00	43,424577	23/12/20			8010010354146850		42,280000	2.642.500,00	11,72	1,43	1,44
INDES	TL	İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.					20.500,00	15,542439	06/11/20			8010051-17672007250		19,130000	392.165,00	1,74	0,21	0,21
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.S.					215.000,00	5,212451	03/12/20			8010051-16433341080		7,000000	1.505.000,00	6,68	0,81	0,82
KOZAL	TL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.					9.000,00	77,224364	22/12/20			8010051-15581507890		96,700000	870.300,00	3,86	0,47	0,48
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.					170.000,00	4,780000	14/12/20			8010051-15965691880		5,780000	982.600,00	4,36	0,53	0,54
MGROS	TL	MIGROS TİCARET A.Ş.					21.500,00	41,323829	03/12/20			8010051-16432993890		42,800000	920.200,00	4,08	0,50	0,50
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.					127.500,00	5,643231	22/12/20			8010051-15581486110		7,310000	932.025,00	4,13	0,50	0,51

TNI - ING BANK ÖZEL BANKACILIK VE PLATINUM DEĞİŞKEN ÖZEL FON

TNI - ING BANK ÖZEL BANKACILIK VE PLATINUM DEĞİŞKEN ÖZEL FON 31 Aralık 2020 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLA M (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																		
Hisse Türk																		
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.					100.000,00	15,128650	22/12/20			8010051-15581471630		16,100000	1.610.000,00	7,14	0,87	0,88
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.					17.000,00	25,096552	22/12/20			8010051-15581462210		33,920000	576.640,00	2,56	0,31	0,32
TUPRS	TL	TUPRAS- TÜRKİYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş.					3.350,00	88,642910	22/12/20			8010051-15581445050		108,000000	361.800,00	1,61	0,20	0,20
YATAS	TL	YATAŞ YATAK VE YORGAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.					52.500,00	7,989637	14/12/20			8010051-15965643220		14,450000	758.625,00	3,37	0,41	0,41
GRUP TOPLAMI							1.444.900,81								21.647.729,57	96,04	11,70	11,83
Hisse Yabancı																		
VT	USD	VANGUARD TOT WORLD STK					1.300,00	81,391908	03/03/20	6,2192				92,580000	892.954,47	3,96	0,48	0,49
GRUP TOPLAMI							1.300,00								892.954,47	3,96	0,48	0,49
GRUP TOPLAMI							1.446.200,81								22.540.684,04	100,00	12,18	12,32
BORÇLANMA SENETLERİ																		
Eurobond Türk																		
XS1750996206	USD	TÜRKİYE SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.	16/01/23		6,57		400.000,00	100,066100	02/07/20	0,000000				103,016667	3.057.287,43	4,45	1,65	1,67
XS1396282177	USD	ALTERNATİFB ANK A.Ş.	16/04/26		9,22		200.000,00	102,326400	14/10/20	0,000000				101,523333	1.506.484,44	2,19	0,81	0,82
US900123CL22	USD	HAZİNE	25/03/27		6,24		500.000,00	99,583300	24/07/20	0,000000				108,027500	4.007.496,17	5,84	2,16	2,19
US900123CT57	USD	HAZİNE	26/04/29		6,59		500.000,00	110,348800	24/07/20	0,000000				117,185278	4.347.222,25	6,33	2,35	2,38
XS2106022754	USD	T.İŞ BANKASI A.Ş.	22/01/30		8,52		400.000,00	96,284000	17/09/20	0,000000				103,096000	3.059.641,85	4,46	1,65	1,67
US900123DA57	USD	HAZİNE	15/01/31		7,18		700.000,00	101,565700	09/12/20	0,000000				105,016889	5.454.136,13	7,94	2,94	2,98
US900123AY60	USD	HAZİNE	17/03/36		7,62		500.000,00	93,567400	01/10/20	0,000000				111,249403	4.127.019,09	6,01	2,23	2,26
GRUP TOPLAMI							3.200.000,00								25.559.287,36	37,22	13,79	13,97
Özel Sektör																		
Finansman Bonosu																		
TRFAKBK12122	TL	AKBANK T.A.Ş.	05/01/21		9,40		1.500.000,00	94,777000	05/06/20	19,610381				99,950952	1.499.264,28	2,18	0,81	0,82
TRFISFA12112	TL	İŞ FAKTORİNG A.Ş.	08/01/21		13,50		3.000.000,00	96,399000	29/09/20	14,173804				99,854843	2.995.645,30	4,36	1,62	1,64
TRFISGY12110	TL	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	20/01/21		14,10		2.360.000,00	96,604000	21/10/20	14,864136				99,394368	2.345.707,09	3,42	1,27	1,28

TNI - ING BANK ÖZEL BANKACILIK VE PLATINUM DEĞİŞKEN ÖZEL FON

TNI - ING BANK ÖZEL BANKACILIK VE PLATİNÜM DEĞİŞKEN ÖZEL FON 31 Aralık 2020 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR																		
MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLA M (FTD GÖRE)
BORÇLANMA SENETLERİ																		
TRFFINF22129	TL	FİNANS FAKTORİNG A.Ş.	10/02/21		16,25		1.000.000,00	96,686000	25/11/20	20,096362				98,160796	981.607,96	1,43	0,53	0,54
TRFVFAS22122	TL	VAKIF FAKTORİNG A.Ş.	23/02/21		16,25		1.000.000,00	96,148000	25/11/20	19,987965				97,534715	975.347,15	1,42	0,53	0,53
TRFTEBK22140	TL	TEB A.Ş.	26/02/21		9,60		1.500.000,00	94,086000	02/07/20	18,261015				97,593973	1.463.909,60	2,13	0,79	0,80
TRFALNF32123	TL	ALTERNATİFB ANK A.Ş.	04/03/21		16,75		3.000.000,00	95,907000	01/12/20	17,825593				97,383315	2.921.499,44	4,26	1,58	1,60
TRFYAKF32114	TL	YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.	04/03/21		16,90		3.555.000,00	96,000000	04/12/20	18,004889				97,359382	3.461.126,03	5,04	1,87	1,89
TRFTEBK32115	TL	TEB A.Ş.	05/03/21		0,00		4.500.000,00	98,933300	04/09/20	19,825897		732587838625878108		99,351723	4.470.827,55	6,51	2,41	2,44
TRFDZBK32122	TL	DENİZBANK A.Ş.	19/03/21		5,75		2.000.000,00	100,000000	22/07/20	11,597137				100,438784	2.008.775,67	2,93	1,08	1,10
TRFMCBF32114	TL	MERCEDES BENZ	19/03/21		13,75		1.500.000,00	93,716000	22/09/20	14,234599				97,337933	1.460.068,99	2,13	0,79	0,80
TRFHBC52115	TL	HSBC BANK A.S.	05/05/21		15,00		2.790.000,00	92,055000	07/10/20	19,423927				94,285236	2.630.558,07	3,83	1,42	1,44
TRFDZBK62111	TL	DENİZBANK A.Ş.	10/06/21		9,50		1.000.000,00	91,346000	11/06/20	20,016963				92,451681	924.516,81	1,35	0,50	0,51
TRFHYTV62114	TL	HAYAT VARLIK YÖNETİMİ A.Ş	25/06/21		0,00		2.750.000,00	101,693000	26/08/20	24,571648		732231321980576635		100,265718	2.757.307,25	4,02	1,49	1,51
GRUP TOPLAMI							31.455.000,00								30.896.161,19	45,01	16,69	16,90
Özel Sektör Tahvil																		
TRSTTLK12216	TL	TÜRK TELEKOMÜNİK ASYON A.Ş.	20/01/22		10,00		4.000.000,00	100,000000	14/12/20	17,791753				100,903571	4.036.142,86	5,88	2,18	2,21
TRSTPRSK2217	TL	TÜPRAŞ- TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.	28/11/22		8,64		7.000.000,00	100,000000	30/11/20	18,803976				101,609408	7.112.658,57	10,36	3,84	3,89
TRSGRAN23013	TL	GARANTİ BANKASI	14/02/30		8,00		1.000.000,00	100,000000	14/02/20	18,728099				105,286348	1.052.863,48	1,53	0,57	0,58
GRUP TOPLAMI							12.000.000,00								12.201.664,91	17,77	6,59	6,68
GRUP TOPLAMI							43.455.000,00								43.097.826,10	62,78	23,28	23,58
GRUP TOPLAMI							46.655.000,00								68.657.113,46	100,00	37,07	37,55
T.REPO																		
TRT100124T17	TL	HAZİNE	04/01/21		17,90		5.009.808,22	17,900000	31/12/20		3.843.620,00	737298421317093623	5.009.808,22	17,960000	5.009.808,22	11,11	2,70	2,74
TRT280628T18	TL	HAZİNE	04/01/21		17,30		26.049.293,15	17,300000	31/12/20		17.655.395,00	737298421317065383	26.049.293,15	17,960000	26.049.293,15	57,78	14,06	14,24
TRT280628T18	TL	HAZİNE	04/01/21		17,30		14.026.542,47	17,300000	31/12/20		9.506.750,00	737298421317065382	14.026.542,47	17,960000	14.026.542,47	31,11	7,57	7,67
GRUP TOPLAMI							45.085.643,84								45.085.643,84	100,00	24,33	24,65
GRUP TOPLAMI							45.085.643,84								45.085.643,84	100,00	24,33	24,65

TNI - ING BANK ÖZEL BANKACILIK VE PLATINUM DEĞİŞKEN ÖZEL FON

TNI - ING BANK ÖZEL BANKACILIK VE PLATINUM DEĞİŞKEN ÖZEL FON 31 Aralık 2020 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR																		
MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLA M (FTD GÖRE)
MEVDUAT																		
ALTERNATİFBANK A.S.	TL		05/01/21		16,50		2.000.000,00		02/12/20				2.030.668,09	16,500000	2.029.759,77	18,77	1,10	1,11
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL		15/01/21		16,75		4.597.896,48		07/12/20				4.680.047,87	16,750000	4.656.753,74	43,08	2,51	2,55
AKBANK T.A.Ş.	TL		26/01/21		18,25		4.104.220,62		25/12/20				4.169.854,51	18,250000	4.124.718,60	38,15	2,23	2,26
GRUP TOPLAMI							10.702.117,10								10.811.232,11	100,00	5,84	5,92
GRUP TOPLAMI							10.702.117,10								10.811.232,11	100,00	5,84	5,92
TPP																		
TPP			04/01/21		17,75		26.050,58	17,750000	31/12/20			220841	26.050,58	17,970000	26.050,58	100,00	0,01	0,01
GRUP TOPLAMI							26.050,58								26.050,58	100,00	0,01	0,01
GRUP TOPLAMI							26.050,58								26.050,58	100,00	0,01	0,01
DİĞER																		
Y.Fonu Türk																		
AYR-Ak Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	TL						40.000.000,00	0,023658	04/12/20					0,024781	991.240,00	3,69	0,54	0,54
MAC MARMARA CAPITAL PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	TL	MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.					81.470.000,00	0,054455	14/12/20					0,059736	4.866.691,92	18,13	2,63	2,66
TKD TEB PORTFÖY PY İKİNCİ DEĞİŞKEN ÖZEL FON	TL						28.898.019,00	0,055021	15/01/20					0,061426	1.775.089,72	6,61	0,96	0,97
TKF TACİRLER PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	TL	TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.					770.004,00	6,038927	07/12/20					6,638532	5.111.696,19	19,04	2,76	2,79
TOT TEB PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU	TL						32.803,00	175,278053	22/07/20					182,578504	5.989.122,67	22,31	3,23	3,27
TRR TEB Portföy Beşinci Serbest Fon	TL	TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.					1.478.461,00	1,014568	24/07/20					1,070025	1.581.990,23	5,89	0,85	0,86
YBS-Yapı Kredi Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	TL						249.792.631,00	0,024821	23/07/20					0,026128	6.526.581,86	24,33	3,52	3,57
GRUP TOPLAMI							402.441.918,00								26.842.412,59	100,00	14,49	14,66
D.Maden Yabancı																		
XGOLD_0995	USD					####		415.091,493571	17/11/20					60.484,439030	6.282.615,46	100,00	3,39	3,44
GRUP TOPLAMI							14,00								6.282.615,46	100,00	3,39	3,44
GRUP TOPLAMI							402.441.932,00								33.125.028,05	200,00	17,88	18,10

TNI - ING BANK ÖZEL BANKACILIK VE PLATINUM DEĞİŞKEN ÖZEL FON

TNI - ING BANK ÖZEL BANKACILIK VE PLATINUM DEĞİŞKEN ÖZEL FON 31 Aralık 2020 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLA M (FTD GÖRE)
VIOP Nakit Teminatı																		
VIOP Nakit Teminatı							4.988.671,89								4.988.671,89	100,00	2,73	
GRUP TOPLAMI							4.988.671,89								4.988.671,89	100,00	2,73	
GRUP TOPLAMI							4.988.671,89								4.988.671,89	100,00	2,73	
DİĞER																		
Döviz																		
USD	USD	FED					2.358,82	7,742125	31/12/20					7,419400	17.501,03	0,00	0,00	0,01
GRUP TOPLAMI							2.358,82								17.501,03	0,00	0,00	0,01
GRUP TOPLAMI							2.358,82								17.501,03	0,00	0,00	0,01
FON PORTFÖY DEĞERİ															185.234.423,97		#####	