

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu

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

İçindekiler

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



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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu ("Fon")'nun 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

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

Görüşün Dayanağı

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



Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

Kurucunun Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen 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, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

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

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

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

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

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

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi



Ali Tuğrul Uzun, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Nisan 2021
İstanbul, Türkiye

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu
31 Aralık 2020 Tarihli
Finansal Durum Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansı	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	291.853.207	22.769.961
Borsa Para Piyasası Alacakları	22	78.150.947	86.925.188
Ters Repo Alacakları	5	398.196.954	1.065.326.588
Diğer Alacaklar	5	1.690.714	3.882.078
Finansal Varlıklar	19	716.444.782	727.363.022
Toplam Varlıklar (A)		1.486.336.604	1.906.266.837
Yükümlülükler			
Takas Borçları		9.567.500	--
Diğer Borçlar	5	1.437.614	2.092.828
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		11.005.114	2.092.828
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)	10	1.475.331.490	1.904.174.009

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu
1 Ocak - 31 Aralık 2020 Hesap Dönemine Ait
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansı	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	12	109.475.074	288.543.036
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	12	52.050.088	79.033.664
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	12	4.991.840	(8.237.116)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12,13	1.690.714	3.882.078
Esas Faaliyet Gelirleri		168.207.716	363.221.662
Yönetim Ücretleri	8	(16.676.385)	(18.822.509)
Saklama Ücretleri	8	(267.413)	(264.670)
Denetim Ücretleri	8	(29.348)	(27.553)
Kurul Ücretleri	8	(185.393)	(218.319)
İlan Giderleri	8	(3.026)	(3.257)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(1.691.436)	(3.912.760)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8,13	(10.172)	(15.479)
Esas Faaliyet Giderleri		(18.863.173)	(23.264.547)
Esas Faaliyet Kar/(Zararı)		149.344.543	339.957.115
Finansman Giderleri		--	--
Net Dönem Karı/(Zararı)		149.344.543	339.957.115
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/(AZALIŞ)	10	149.344.543	339.957.115

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.**Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu**

1 Ocak - 31 Aralık 2020 Hesap Dönemine Ait

Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansı	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	10	1.904.174.009	1.548.114.501
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	10	149.344.543	339.957.115
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	7.728.213.654	5.505.306.270
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(8.306.400.716)	(5.489.203.877)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	10	1.475.331.490	1.904.174.009

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu
1 Ocak - 31 Aralık 2020 Hesap Dönemine Ait
Nakit Akış Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansı	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		170.291.428	40.317.946
Net Dönem Karı/Zararı		149.344.543	339.957.115
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltilmeler		(114.466.914)	(280.305.920)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltilmeler	12	(109.475.074)	(288.543.036)
Gerçeğe Uygun Değer Değişimleriyle İlgili Düzeltilmeler	12	(4.991.840)	8.237.116
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		25.938.725	(307.876.285)
Alacaklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltilmeler		2.191.364	(2.014.439)
Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltilmeler		8.912.286	444.006
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltilmeler		14.835.075	(306.305.852)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		109.475.074	288.543.036
Alınan Faiz	12	109.475.074	288.543.036
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(578.187.062)	16.102.393
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	7.728.213.654	5.505.306.270
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(8.306.400.716)	(5.489.203.877)
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		(578.187.062)	16.102.393
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		(407.895.634)	56.420.339
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		--	--
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		(407.895.634)	56.420.339
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	22	1.174.463.413	1.118.043.074
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	22	766.567.779	1.174.463.413

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu
1 Ocak - 31 Aralık 2020 Hesap Dönemine Ait
Nakit Akış Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. ("Kurucu" veya "Şirket") tarafından 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 15'inci maddesine dayanılarak emeklilik sözleşmesi çerçevesinde alınan ve katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından kurulan Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Likit-Kamu Emeklilik Yatırım Fonu paylarının Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kayda alınmasına ilişkin olarak düzenlenen izahname 13 Ekim 2003 tarihinde ticaret siciline tescil edilmiştir.

Öte yandan, Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Likit-Kamu Emeklilik Yatırım Fonu'nun unvanı Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 9 Ekim 2012 tarih ve B.02.6.SP.K.0.15- 310.01.03-886 sayılı izni ile "Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Likit-Karma Emeklilik Yatırım Fonu" olarak, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 9 Ocak 2014 tarih ve 12233903- 310.01.03-29 sayılı izin ile "Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Likit-Esnek Emeklilik Yatırım Fonu" olarak ve sonrasında ise Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 27 Nisan 2017 tarih ve 12233903-310.01.06-E.S499 sayılı izin ile "Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu" olarak değiştirilmiştir.

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

Kurucu:

Unvanı: Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Merkez Adresi: Mete Cad. No: 30 Taksim/İstanbul

Yönetici:

Unvanı: Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.
Merkez Adresi: Levent, Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2 34340 Beşiktaş / İstanbul

Saklayıcı Kurum:

Unvanı: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Merkez Adresi: Reşitpaşa Mahallesi, Borsa Caddesi No:4 34467 Sarıyer/İstanbul

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 Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK'nın 30 Aralık 2013 tarih ve 2013/43 sayılı bülteninde açıklanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları" başlıklı duyurusunda belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Ölçüm Esasları

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

Finansal Tabloların Onaylanması

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

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

Not 7 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Not 19 – Finansal araçlar

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

Portföydeki yabancı para cinsinden menkul kıymetler, değerlendirme tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ("TCMB") Amerikan Doları alış kuru olan 7,4194 TL (31 Aralık 2019: 5,9400 TL) ve Euro alış kuru olan 9,1164 TL (31 Aralık 2019: 6,6621 TL) ile değerlendirilmiştir.

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 değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Fon'un cari dönem içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

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

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

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

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

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

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

TMS 1'de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

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

Fon'un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Son olarak, UMSK tarafından 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan değişiklikle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar verilmiş olup, söz konusu değişiklik KGK tarafından da 15 Ocak 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

Projesinin 2. Aşamasında UMSK, UFRS 9 Finansal Araçlar, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme, UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ve UFRS 16 Kiralamalar’daki hükümleri aşağıdakilerle ilgili olarak değiştirmiş ve KGK tarafından da bu değişiklikler yayımlanmıştır.

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

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

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

TFRS 3’de Kavramsal Çerçeve ’ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

Mayıs 2020’de UMSK, TFRS 3’de Kavramsal Çerçeve ’ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik yayımlamıştır. Değişiklikle, UMSK tarafından TFRS 3’de, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve’nin eski bir sürümüne yapılan referanslar, Mart 2018’de yayımlanan en son sürümüne yapılan referanslar ile değiştirilmiştir. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TFRS 3 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi

TFRS'deki iyileştirmeler

Yürürlükteki standartlar için KGK tarafından 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan "TFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Fon'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

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

TFRS 9 Finansal Araçlar

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

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

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

1-) Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)

2-) TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

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

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler

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

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

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

Faiz gelirleri:

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

Temettü gelirleri:

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, Fon'un temettü alma hakkı doğduğu zaman (Fon'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece) kayda alınır.

Fon toplam gider oranı ve işletim giderleri:

Fon'dan karşılanan toplam giderlerin (fon işletim gideri kesintisi dahil) üst sınırı fon net varlık değerinin yıllık % 1,09 (yüzdebirvirgülsıfırdokuz) olarak uygulanacak olup, söz konusu Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı limiti içinde kalırsa dahi, Fon'un malvarlığından karşılanan harcamalardan bağımsız olarak fona gider tahakkuk ettirilmeyecektir (31 Aralık 2019: Yıllık: % 1,09 (yüzdebirvirgülsıfırdokuz)).

Fon içtüzüğünde belirlenen günlük kesinti oranının aşılmaması için şirket tarafından günlük olarak kontrol edilir. Şirket tarafından yapılan kontrolde günlük oranların günlük ortalama fon net varlık değerine göre birikimli bir şekilde hesaplanmış halinin aşıldığının tespiti halinde, aşan tutar fon birim pay fiyatına yansıtılacak şekilde günlük olarak fon kayıtlarına alınır. İlgili takvim yılının sonunda varsa fon içtüzüğünde belirlenen oranları aşan kısım ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde şirketçe fona iade edilir. Fonun paylarının ilk defa halka arz edilmesi veya fonun tasfiye olması durumunda, bu fıkra da belirtilen kontroller fon paylarının satışa sunulmuş olduğu günler dikkate alınarak yapılır.

Fon'un toplam giderleri kapsamında, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı ile sınırlı olarak, Fon Yöneticisi Şirket'e, fon net varlık değerinin günlük %0,00290 (yüzbindeikivirgüldoksan) [yıllık yaklaşık %1,06 (yüzdebirvirgülsıfırdokuz)] oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket ile yönetici arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve yöneticiye fondan ödenir (31 Aralık 2019: Günlük: %0,00290 (yüzbindeikivirgüldoksan)).

Giderler

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal varlıklar

i. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü

Fon'un TFRS 9'a göre finansal varlıklarını nasıl sınıflandırdığı, ölçtüğü ve ilgili gelir ve giderleri nasıl muhasebeleştirdiği konusunda detaylı bilgi aşağıda sunulmuştur.

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

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

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

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

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

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar:

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

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar:

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

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

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Yeni değer düşüklüğü modeli itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanır ancak özkaynak araçlarına yapılan yatırımlara uygulanmaz.

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

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

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (Devamı)

Fon, aşağıdaki durumlarda finansal varlıkların temerrütte olduğunu kabul eder:

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

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

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

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

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

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

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

Fon yönetimi, 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla finansal tablolarında itfa edilmiş maliyetiyle ölçülen finansal varlıkların kredi risklerinde önemli bir değişimin olmadığını ve bu finansal varlıklara ilişkin TFRS 9'a göre hesaplanan değer düşüklüğü karşılığı tutarının finansal tabloların bütünü içinde değerlendirildiğinde önemsiz olduğunu tespit etmiştir. Buna göre, Fon yönetimi, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında, ilgili finansal varlıklara ilişkin herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı muhasebeleştirilmemiştir.

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.

Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

Satım ve geri alım anlaşmaları:

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

Nakit ve nakit benzerleri:

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

Finansal yükümlülükler

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler:

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, raporlama tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler:

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

Türev finansal araçlar

Gerçeğe uygun değer, işlem gören piyasa fiyatlarından ve gerektiğinde indirgenmiş nakit akışı modellerinden elde edilir. Borsa dışı vadeli döviz sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerleri ilk vade oranının, sözleşmenin geri kalan süresi için ilgili para biriminin piyasa faiz oranlarına ilişkin hesaplanan vadedeki oranıyla karşılaştırılıp raporlama dönemi sonuna indirgenmesiyle belirlenir. Bütün türev araçlar gerçeğe uygun değer olarak finansal varlıklarda muhasebeleştirilir.

Netleştirme

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

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.

Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kur değişiminin etkileri

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

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

İlişkili taraflar

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

Katılma belgeleri

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

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

Uygulanan değerlendirme ilkeleri

(1) Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.

b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;

1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.

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

3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.

4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.

Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Uygulanan değerlendirme ilkeleri (Devamı)

5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.

6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.

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

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

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

(2) Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Fon, raporlama tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.

Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Vergi

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

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

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

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

Geçici 67'nci maddenin (2) ve (4) numaralı fıkralarına göre, emeklilik yatırım fonunun bu maddeye göre tevkifata tabi tutulan gelirleri üzerinden Kurumlar Vergisi ve Gelir Vergisi Kanunlarına göre ayrıca tevkifat yapılmaz.

Nakit akış tablosu

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Fon'un portföy işletmeciliği faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon'un ana faaliyet konusu portföy işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.**Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
T. Garanti Bankası A.Ş. (Vadeli mevduat)	78.595.347	--
T. Garanti Bankası A.Ş. (Vadesiz mevduat)	607	3.413
Toplam	78.595.954	3.413
İlişkili taraflardan alacaklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. - Gider Limit Aşım Tutarı (Not 5)	1.690.714	3.882.078
Toplam	1.690.714	3.882.078
İlişkili taraflardan borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. (Ödenecek fon yönetim ücreti) (Not 5)	1.259.118	1.705.987
T. Garanti Bankası A.Ş. (Aracılık komisyonu) (Not 5)	36.789	109.985
Toplam	1.295.907	1.815.972
İlişkili taraf ile yapılan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Giderler		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. (Fon yönetim ücretleri) (Not 8)	16.676.385	18.822.509
T. Garanti Bankası A.Ş. (Aracılık komisyonu)	570.928	1.400.681
Toplam	17.247.313	20.223.190
Gelirler	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. - Gider Limit Aşım Tutarı	1.690.714	3.882.078
T. Garanti Bankası A.Ş. - Faiz Gelirleri	1.379.476	5.129.801
Toplam	3.070.190	9.011.879

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Fon'un finansal varlıklarının 53.200.342 TL tutarındaki kısmı Fon'un ilişkili taraflarından olan T. Garanti Bankası A.Ş.'nin ihraç ettiği özel sektör bonolarından oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 109.711.415 TL).

Fon Yönetim ücretleri

Fon'un toplam giderleri kapsamında, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı ile sınırlı olarak, Fon Yöneticisi Şirket'e, fon net varlık değerinin günlük %0,00290 (yüzbindeikivirgüldoksan) yıllık yaklaşık %1,06 (yüzdebirvirgülsıfıraltı) oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket ile yönetici arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve yöneticiye fondan ödenir (31 Aralık 2019: Günlük: %0,00290 (yüzbindeikivirgüldoksan)).

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.**Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

5. ALACAK VE BORÇLAR

Alacaklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ters repo alacakları (Not 22)	398.196.954	1.065.326.588
Gider limit aşım tutarı (Not 4)	1.690.714	3.882.078
Toplam	399.887.668	1.069.208.666

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

Borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Takas borçları	9.567.500	--
Yönetim ve aracılık komisyon ücreti (Dipnot 4)	1.295.907	1.815.972
Tahvil borsa payı	64.230	192.446
Borsa para piyasası işlem masrafı	44.260	57.125
Ödenecek kurul kayda alma ücreti	16.967	11.945
Ödenecek denetim ücreti	16.250	15.340
Toplam	11.005.114	2.092.828

6. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo işlemlerinden kaynaklanan 398.196.954 TL geri ödeme taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 1.065.326.588 TL). Bu işlemlerin nominal karşılığı 398.784.614 TL'dir (31 Aralık 2019: nominal karşılık 1.065.658.685 TL).

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.**Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine göre giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Yönetim ücretleri (Not 4)	16.676.385	18.822.509
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	1.691.436	3.912.760
Saklama ücretleri	267.413	264.670
Kurul ücretleri	185.393	218.319
Denetim ücretleri	29.348	27.553
İlan ücretleri	3.026	3.257
Esas faaliyetlerden diğer giderler	10.172	15.479
Toplam	18.863.173	23.264.547

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

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

Birim pay değeri	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Fon toplam değeri	1.475.331.490	1.904.174.009
Dolaşımdaki pay sayısı	19.635.983.305	27.898.272.785
Birim pay değeri	0,075134	0,068254

Katılma belgeleri hareketleri	2020 adet	2020 tutar (TL)	2019 adet	2019 tutar (TL)
Açılış	27.898.272.785	887.288.774	27.515.603.428	871.186.381
Satışlar	108.192.263.501	7.728.213.654	87.956.891.308	5.505.306.270
Geri alışırlar	(116.454.552.981)	(8.306.400.716)	(87.574.221.951)	(5.489.203.877)
Dönem sonu	19.635.983.305	309.101.712	27.898.272.785	887.288.774

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 1.475.331.490 TL tutarındadır (31 Aralık 2019: 1.904.174.009 TL).

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri artış bakiyesi 149.344.543 TL tutarındadır (31 Aralık 2019: 339.957.115 TL artış).

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	1.904.174.009	1.548.114.501
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	149.344.543	339.957.115
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	7.728.213.654	5.505.306.270
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(8.306.400.716)	(5.489.203.877)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönen Sonu)	1.475.331.490	1.904.174.009

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.**Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	1.475.331.490	1.904.174.009
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	1.475.331.490	1.904.174.009
Fark	--	--

12. HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Esas faaliyet gelirleri		
Faiz gelirleri	109.475.074	288.543.036
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	52.050.088	79.033.664
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	4.991.840	(8.237.116)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1.690.714	3.882.078
Toplam	168.207.716	363.221.662

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Gider Üst Limit Tahsilatları (Not 4)	1.690.714	3.882.078
Toplam	1.690.714	3.882.078

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Noter tasdik ücreti	999	361
Diğer giderler	9.173	15.118
Toplam	10.172	15.479

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.**Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

15. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

16. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

17. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

18. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

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

19. FİNANSAL ARAÇLAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	716.444.782	727.363.022
Toplam	716.444.782	727.363.022
	31 Aralık 2020	
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	366.811.980	374.822.621
Özel sektör tahvilleri	337.488.873	341.622.161
Toplam	704.300.854	716.444.782
	31 Aralık 2019	
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	496.218.027	504.133.936
Özel sektör tahvilleri	221.930.000	223.229.086
Toplam	718.148.028	727.363.022

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla fon portföyünde bulunan devlet tahvilleri, hazine bonoları ve özel sektör tahvillerinden oluşmaktadır. Devlet tahvillerinin kupon faiz oranları %5,35 ve %10,45 arasındadır. Özel Sektör tahvillerinin kupon faiz oranları ise %1,22 ve %6,40 arasındadır. (31 Aralık 2019: Devlet tahvillerinin faiz oranları %3,70 ve %5,25 olup özel sektör tahvillerinin kupon faiz oranları ise %0,95 ve %3,92 arasındadır.).

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.**Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**Finansal Risk Faktörleri**

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

Faiz Oranı Riski

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

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

Faiz Pozisyonu Tablosu		31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	326.894.900	160.074.008
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	389.549.882	567.289.014

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

31 Aralık 2020				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Net Varlık Değerine Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Yukarı	3.268.949	3.268.949
		Aşağı	(3.268.949)	(3.268.949)
31 Aralık 2019				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Net Varlık Değerine Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Yukarı	1.600.740	1.600.740
		Aşağı	(1.600.740)	(1.600.740)

Kredi riski

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

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.**Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

	31 Aralık 2020							
	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Varlıklar	B Tipi Likit Fonlar	Diğer(**)
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	1.690.714	398.196.954	291.853.207	716.444.782	--	78.150.947
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	1.690.714	398.196.954	291.853.207	716.444.782	--	78.150.947
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
- teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

(*) Bankalar mevduatının içinde 607 TL tutarında vadesiz hesap bulunmaktadır.

(**) Borsa para piyasası alacaklarından oluşmaktadır.

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.**Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

31 Aralık 2019								
	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Varlıklar	B Tipi Likit Fonlar	Diğer(**)
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	3.882.078	1.065.326.588	22.769.961	727.363.022	--	86.925.188
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	3.882.078	1.065.326.588	22.769.961	727.363.022	--	86.925.188
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
- teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

(*) Bankalar mevduatının içinde 3.413 TL tutarında vadesiz hesap bulunmaktadır.

(**) Borsa para piyasası alacaklarından oluşmaktadır.

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.**Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Kur riski; döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir. Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon'un 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, yabancı para varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Likidite riski

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

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

31 Aralık 2020	Defter Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	11.005.114	11.005.114	11.005.114	--	--	--
Takas borçları	9.567.500	9.567.500	9.567.500	--	--	--
Diğer borçlar	1.437.614	1.437.614	1.437.614	--	--	--

31 Aralık 2019	Defter Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	2.092.828	2.092.828	2.092.828	--	--	--
Diğer borçlar	2.092.828	2.092.828	2.092.828	--	--	--

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri

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

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

Finansal Varlıklar

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

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

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.**Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri (Devamı)**Finansal Yükümlülükler

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

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri:

31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	374.822.621	--	--	374.822.621
Özel sektör tahvilleri	34.035.921	307.586.240	--	341.622.161
Toplam	408.858.542	307.586.240	--	716.444.782
31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Devlet tahvilleri ve hazine bonusu	482.217.935	21.916.001	--	504.133.936
Özel sektör tahvilleri	80.664.246	142.564.840	--	223.229.086
Toplam	562.882.181	164.480.841	--	727.363.022

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

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

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.**Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Bankadaki nakit	291.853.207	22.769.961
Vadeli mevduat (*)	291.852.600	22.766.548
Vadesiz mevduat	607	3.413
Nakit ve nakit benzerleri	291.853.207	22.769.961

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Fon'un vadeli mevduatının faiz oranı %17 ile %18,50 arasında olup, vade tarihi 4 Ocak 2021 ve 29 Ocak 2021 aralığındadır. (31 Aralık 2019: faiz oranı aralığı %10,5, vade aralığı 2 Ocak 2020 'dir).

Fon'un 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında, nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerler ile ters repo alacakları toplamından teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri	291.853.207	22.769.961
Ters repo alacakları (**)	398.196.954	1.065.326.588
Borsa para piyasası alacakları	78.150.947	86.925.188
Faiz reeskontları	(1.633.329)	(558.324)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	766.567.779	1.174.463.413

(**) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo alacaklarının faiz oranı aralığı %17,61 - %18,49 olup, vadesi 4 Ocak 2021'dir (31 Aralık 2019: faiz oranı aralığı %11,25 - %11,40 olup, vadesi 2 Ocak 2020'dir).

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

Kurucu, portföy yöneticilerinin, şirketin genel fon yönetim stratejisine ve kararlarına göre fon portföyünü yönetmesini sağlamakla sorumludur.

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

Fon'un yatırım stratejisi: Portföyün tamamı devamı olarak vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşur ve fon portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gündür.

Fon, izahnamenin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapmaktadır.

Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez. Bu fon aynı zamanda, katkı paylarının emeklilik planları kapsamındaki fonlara yönlendirilmesi aşamasına kadar geçen sürede katkı paylarının nemalandırılması amacıyla da kullanılabilir.

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.**Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

23.

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

Yönetici tarafından, , Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Kamu İç Borçlanma Araçları	25	100
Yurtiçi Özel Sektör Borçlanma Araçları	--	75
Ters Repo İşlemleri	--	75
Vadeli / Katılma Hesabı (TL-Döviz)	--	25
Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	--	10
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	--	20
Kamu Kira Sertifikaları	--	75
Özel Sektör Kira Sertifikaları	--	75
Gelir Ortaklığı Senetleri (TL-Döviz)	--	20

Fon paylarının geri dönüşlerinde oluşan nakit ihtiyacını karşılamak amacıyla, fon portföylerinde yer alan repo işlemine konu olabilecek para ve sermaye piyasası araçlarının rayiç bedelinin %10'una kadar borsada veya borsa dışında repo yapılabilir.

Fonun karşılaştırma ölçütü; %35 BIST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi + %55 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi + %5 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi + %5 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi olarak belirlenmiştir.

Portföye, riskten korunma amacıyla fonun yatırım stratejisini uygun olacak şekilde forward ve swap işlemleri dahil edilir. Kaldıraç yaratan işlemlerin pozisyonlarının hesaplanmasında, Rehber'in "Fon Türlerine İlişkin Kontrol" başlığında yer alan sınırlamalara uyulur.

Portföye borsa dışından repo-ters repo sözleşmeleri, kamu ve özel sektör dış borçlanma araçları, riskten korunma amacıyla sınırlı olarak forward ve swap işlemleri dahil edilebilir. Borsa dışı sözleşmeler fonun yatırım stratejisine uygun olarak fon portföyüne dahil edilir.

Sözleşmelerin karşı taraflarının yatırım yapılabilir derecelendirme notuna sahip olması, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması ve adil bir fiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir olması zorunludur.

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

Fon varlıklarının % 10'unu geçmemek üzere, fon hesabına kredi alınabilir.

Fon portföyüne yabancı yatırım aracı dahil edilmeyecektir.

Menkul Kıymetlerin Muhafazası

Fon portföyündeki varlıklar sözleşme çerçevesinde İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde saklanır.

Fon süresi ve tutarı

Fon iç tüzüğüne göre, Fon süresizdir.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu

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



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

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

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

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

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

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


Ali Tuğrul Uzun, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Nisan 2021
İstanbul, Türkiye

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer(1)	Birim Alış Fiyatı(2)	Satın Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme	Repo Teminat Tutarı(5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)	
A.BORÇLANMA ARAÇLARI																
A.1. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI																
Finansman Bonosu	Akbank T.A.Ş.	18.02.2021	TRFAKBK22170	3.34	1	28,000,000	100.00	04.12.2020				101.3048	28,365,351	4.01	1.91	
	Akbank T.A.Ş.	25.02.2021	TRFAKBK22188	0.00	0	14,000,000	96.28	04.12.2020				97.5179	13,652,501	1.93	0.92	
	Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	20.04.2021	TRFAKYM42127	1.31	5	9,000,000	100.00	30.11.2020				100.2285	9,020,569	1.28	0.61	
	Alternatifbank A.Ş.	04.03.2021	TRFALNF32123	0.00	0	5,500,000	95.91	01.12.2020				97.2521	5,348,866	0.76	0.36	
	Alternatifbank A.Ş.	30.04.2021	TRFALNF42114	6.40	1	7,000,000	100.00	31.12.2020				100.0517	7,003,620	0.99	0.47	
	Deniz Finansal Kiralama A.Ş.	15.01.2021	TRFDNFK12121	0.00	0	5,000,000	96.93	30.10.2020				99.4342	4,971,709	0.70	0.33	
	Deniz Finansal Kiralama A.Ş.	22.01.2021	TRFDNFK12139	0.00	0	5,000,000	96.83	06.11.2020				99.1264	4,956,321	0.70	0.33	
	Deniz Finansal Kiralama A.Ş.	17.03.2021	TRFDNFK32111	1.60	3	7,000,000	100.00	02.12.2020				101.3895	7,097,262	1.00	0.48	
	Denizbank A.Ş.	12.03.2021	TRFDZBK32171	1.48	3	12,000,000	100.00	27.11.2020				100.2518	12,030,214	1.70	0.81	
	Denizbank A.Ş.	19.03.2021	TRFDZBK32189	1.54	3	14,000,000	100.00	04.12.2020				101.2909	14,180,721	2.01	0.96	
	Deniz Faktoring A.Ş.	03.03.2021	TRFDZFK32115	1.19	3	5,000,000	100.00	09.12.2020				101.1089	5,055,446	0.72	0.34	
	QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş.	03.03.2021	TRFFFKK32117	0.00	0	5,000,000	96.17	09.12.2020				97.2046	4,860,230	0.69	0.33	
	QNB Finans Faktoring A.Ş.	26.01.2021	TRFFINF12112	0.00	0	5,000,000	96.57	02.11.2020				98.9787	4,948,936	0.70	0.33	
	QNB Finans Faktoring A.Ş.	10.02.2021	TRFFINF22129	0.00	0	5,000,000	96.69	25.11.2020				98.0132	4,900,658	0.69	0.33	
	QNB Finans Faktoring A.Ş.	24.02.2021	TRFFINF22137	0.00	0	5,000,000	96.44	08.12.2020				97.5183	4,875,916	0.69	0.33	
	QNB Finansbank A.Ş.	02.04.2021	TRFFNBK42114	1.22	4	12,000,000	100.00	27.11.2020				100.5321	12,063,849	1.71	0.81	
	QNB Finansbank A.Ş.	09.04.2021	TRFFNBK42122	1.54	4	14,000,000	100.00	04.12.2020				101.4634	14,204,872	2.01	0.96	
	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	17.02.2021	TRFGRAN22129	1.22	3	12,000,000	100.00	25.11.2020				100.5299	12,063,590	1.71	0.81	
	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	23.02.2021	TRFGRAN22137	1.25	3	28,000,000	100.00	04.12.2020				100.1506	28,042,178	3.97	1.89	
	Garanti Faktoring A.Ş.	22.01.2021	TRFGRAFA12118	0.00	0	5,000,000	95.71	29.07.2020				99.5205	4,976,025	0.70	0.34	
	Garanti Faktoring A.Ş.	14.01.2021	TRFGRAFA12134	0.00	0	3,200,000	96.59	16.10.2020				99.5007	3,184,022	0.45	0.21	
	Garanti Faktoring A.Ş.	01.02.2021	TRFGRAFA22133	0.00	0	3,500,000	96.35	03.11.2020				98.7285	3,455,497	0.49	0.23	
	Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	04.02.2021	TRFGRFK22116	0.00	0	1,500,000	96.34	06.11.2020				98.6020	1,479,031	0.21	0.10	
	İş Finansal Kiralama A.Ş.	24.02.2021	TRFISFN22114	0.00	0	7,000,000	96.21	26.11.2020				97.7054	6,839,378	0.97	0.46	
	İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	06.04.2021	TRFISGY42117	0.00	0	5,000,000	94.61	04.12.2020				95.8124	4,790,622	0.68	0.32	
	Koç Flat Kredi Finansman A.Ş.	13.04.2021	TRFKFTF42112	0.00	0	1,920,000	94.52	14.12.2020				95.3190	1,830,125	0.26	0.12	
	Orfin Finansman A.Ş.	04.01.2021	TRFORFN12115	0.00	0	6,800,000	95.66	09.07.2020				99.9257	6,794,946	0.96	0.46	
	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	26.02.2021	TRFTHAL22143	0.00	0	12,000,000	96.05	27.11.2020				97.5315	11,703,783	1.66	0.79	
	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	05.03.2021	TRFTHAL32118	4.00	1	10,500,000	100.00	04.12.2020				101.3003	10,636,534	1.50	0.72	
	Vakıf Faktoring A.Ş.	25.01.2021	TRFVFAS12123	0.00	0	5,000,000	96.46	27.10.2020				99.0424	4,952,120	0.70	0.33	
	Vakıf Faktoring A.Ş.	04.01.2021	TRFVFAS12131	0.00	0	5,000,000	97.48	03.11.2020				99.8763	4,993,817	0.71	0.34	
	Vakıf Faktoring A.Ş.	23.02.2021	TRFVFAS22122	0.00	0	5,000,000	96.15	25.11.2020				97.3887	4,869,437	0.69	0.33	
	Vakıf Faktoring A.Ş.	04.03.2021	TRFVFAS32113	0.00	0	10,000,000	95.91	04.12.2020				97.1635	9,716,349	1.37	0.65	
	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	02.04.2021	TRFVKFB42141	0.00	0	3,000,000	94.77	01.12.2020				96.0747	2,882,241	0.41	0.19	
	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	09.04.2021	TRFVKFB42158	1.41	4	20,000,000	100.00	04.12.2020				101.3392	20,267,847	2.87	1.37	
	Yapı Kredi Faktoring A.Ş.	23.02.2021	TRFYAKF22115	0.00	0	10,000,000	96.95	22.12.2020				97.4312	9,743,122	1.38	0.66	
	Yapı Kredi Faktoring A.Ş.	04.03.2021	TRFYAKF32114	0.00	0	8,700,000	96.00	04.12.2020				97.2270	8,458,748	1.20	0.57	
	Yapı Ve Kredi Bankası A.Ş.	26.02.2021	TRFYKKBK22162	0.00	0	5,000,000	96.41	08.12.2020				97.4718	4,873,592	0.69	0.33	
	Yapı Ve Kredi Bankası A.Ş.	09.04.2021	TRFYKKBK42111	1.37	4	5,000,000	100.00	08.12.2020				101.1561	5,057,807	0.72	0.34	
	Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	10.03.2021	TRFYKYM32110	0.00	0	3,000,000	95.87	09.12.2020				96.8937	2,906,810	0.41	0.20	
	ARA GRUP TOPLAMI						333,620,000							332,054,661	47.00	22.37
	Valörlü Özel Sektör Finansman Bonosu															
		Vakıf Faktoring A.Ş.	02.04.2021	TRFVFAS42112			10,000,000	95.68	31.12.2020				95.6750	9,567,500	100.00	0.64
	ARA GRUP TOPLAMI						10,000,000							9,567,500	100.00	0.64
	B.2. KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANMA ARAÇLARI															
	Devlet Tahvili															
		T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	09.06.2021	TRT090621T18	0.00	0	2,000,000	93.72	30.12.2020				93.7143	1,874,285	0.27	0.13
		T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	09.06.2021	TRT090621T18	0.00	0	1,000,000	93.72	30.12.2020				93.7143	937,143	0.13	0.06
		T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	14.04.2021	TRT140421T13	0.00	0	10,000,000	93.79	04.11.2020				95.9921	9,599,211	1.36	0.65
		T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	14.04.2021	TRT140421T13	0.00	0	7,000,000	93.79	04.11.2020				95.9921	6,719,448	0.95	0.45
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	14.04.2021	TRT140421T13	0.00	0	10,000,000	93.79	04.11.2020				95.9921	9,599,211	1.36	0.65	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	14.04.2021	TRT140421T13	0.00	0	4,000,000	94.29	10.11.2020				95.9921	3,839,685	0.54	0.26	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	14.04.2021	TRT140421T13	0.00	0	2,000,000	94.29	10.11.2020				95.9921	1,919,842	0.27	0.13	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	14.04.2021	TRT140421T13	0.00	0	5,000,000	94.33	11.11.2020				95.9921	4,799,606	0.68	0.32	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	14.04.2021	TRT140421T13	0.00	0	2,000,000	94.97	02.12.2020				95.9921	1,919,842	0.27	0.13	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	14.04.2021	TRT140421T13	0.00	0	7,000,000	95.95	31.12.2020				95.9921	6,719,448	0.95	0.45	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170221T12	5.35	2	2,000,000	100.07	04.09.2020				103.4628	2,069,256	0.29	0.14	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170221T12	5.35	2	3,000,000	100.10	04.09.2020				103.4628	3,103,884	0.44	0.21	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170221T12	5.35	2	17,000,000	100.10	04.09.2020				103.4628	17,588,675	2.49	1.18	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170221T12	5.35	2	3,000,000	100.10	04.09.2020				103.4628	3,103,884	0.44	0.21	

	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170221T12	5.35	2	20,000,000	100.19	07.09.2020				103.4628	20,692,559	2.93	1.39
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170221T12	5.35	2	20,000,000	100.19	07.09.2020				103.4628	20,692,559	2.93	1.39
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170221T12	5.35	2	17,000,000	101.01	29.09.2020				103.4628	17,588,675	2.49	1.18
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170221T12	5.35	2	10,000,000	101.01	29.09.2020				103.4628	10,346,279	1.46	0.70
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170221T12	5.35	2	3,000,000	101.01	29.09.2020				103.4628	3,103,884	0.44	0.21
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170221T12	5.35	2	20,000,000	101.06	30.09.2020				103.4628	20,692,559	2.93	1.39
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170221T12	5.35	2	20,000,000	101.06	30.09.2020				103.4628	20,692,559	2.93	1.39
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170221T12	5.35	2	20,000,000	101.07	30.09.2020				103.4628	20,692,559	2.93	1.39
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170221T12	5.35	2	15,000,000	101.09	02.10.2020				103.4628	15,519,419	2.20	1.05
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170221T12	5.35	2	5,000,000	101.09	02.10.2020				103.4628	5,173,140	0.73	0.35
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170221T12	5.35	2	1,500,000	101.11	04.11.2020				103.4628	1,551,942	0.22	0.10
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170221T12	5.35	2	5,000,000	101.11	04.11.2020				103.4628	5,173,140	0.73	0.35
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170221T12	5.35	2	3,500,000	101.11	04.11.2020				103.4628	3,621,198	0.51	0.24
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170221T12	5.35	2	5,000,000	101.11	04.11.2020				103.4628	5,173,140	0.73	0.35
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170221T12	5.35	2	4,000,000	101.11	04.11.2020				103.4628	4,138,512	0.59	0.28
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170221T12	5.35	2	5,000,000	101.11	04.11.2020				103.4628	5,173,140	0.73	0.35
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170221T12	5.35	2	1,000,000	101.11	04.11.2020				103.4628	1,034,628	0.15	0.07
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170221T12	5.35	2	10,000,000	101.50	11.11.2020				103.4628	10,346,279	1.46	0.70
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170221T12	5.35	2	10,000,000	101.50	11.11.2020				103.4628	10,346,279	1.46	0.70
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170221T12	5.35	2	18,000,000	102.26	02.12.2020				103.4628	18,623,303	2.63	1.25
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170221T12	5.35	2	4,000,000	102.26	02.12.2020				103.4628	4,138,512	0.59	0.28
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170221T12	5.35	2	2,000,000	102.26	02.12.2020				103.4628	2,069,256	0.29	0.14
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170221T12	5.35	2	1,000,000	102.26	02.12.2020				103.4628	1,034,628	0.15	0.07
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170221T12	5.35	2	9,500,000	102.46	07.12.2020				103.4628	9,828,965	1.39	0.66
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170221T12	5.35	2	500,000	102.46	07.12.2020				103.4628	517,314	0.07	0.03
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170221T12	5.35	2	9,500,000	102.46	07.12.2020				103.4628	9,828,965	1.39	0.66
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170221T12	5.35	2	500,000	102.46	07.12.2020				103.4628	517,314	0.07	0.04
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170221T12	5.35	2	3,000,000	103.38	30.12.2020				103.4628	3,103,884	0.44	0.21
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170221T12	5.35	2	1,000,000	103.42	30.12.2020				103.4628	1,034,628	0.15	0.07
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170221T12	5.35	2	1,000,000	103.42	30.12.2020				103.4628	1,034,628	0.15	0.07
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170221T12	5.35	2	1,000,000	103.44	31.12.2020				103.4628	1,034,628	0.15	0.08
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170221T12	5.35	2	1,000,000	103.44	31.12.2020				103.4628	1,034,628	0.15	0.07
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	21.04.2021	TRT210421T14	10.45	2	10,000,000	103.30	04.11.2020				105.7584	10,575,837	1.50	0.72
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	21.04.2021	TRT210421T14	10.45	2	10,000,000	103.30	04.11.2020				105.7584	10,575,837	1.50	0.71
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	21.04.2021	TRT210421T14	10.45	2	10,000,000	103.30	04.11.2020				105.7584	10,575,837	1.50	0.71
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	21.04.2021	TRT210421T14	10.45	2	5,000,000	104.26	12.11.2020				105.7584	5,287,919	0.75	0.36
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	21.04.2021	TRT210421T14	10.45	2	1,500,000	104.26	12.11.2020				105.7584	1,586,376	0.22	0.11
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	21.04.2021	TRT210421T14	10.45	2	4,000,000	104.32	13.11.2020				105.7584	4,230,335	0.60	0.28
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	21.04.2021	TRT210421T14	10.45	2	1,000,000	104.32	13.11.2020				105.7584	1,057,584	0.15	0.07
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	21.04.2021	TRT210421T14	10.45	2	500,000	104.61	02.12.2020				105.7584	528,792	0.07	0.04
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	21.04.2021	TRT210421T14	10.45	2	1,000,000	104.61	02.12.2020				105.7584	1,057,584	0.15	0.07
ARA GRUP TOPLAMI						365,000,000							374,822,621	53.05	25.25
GRUP TOPLAMI						708,620,000							716,444,782		48.26
C. DİĞER VARLIKLAR															
Ters Repo															
	Borsa İstanbul A.Ş.	04.01.2021	TRT041126T11	18.49		41,083,078	98.26	31.12.2020	19.65		41,727,775	98.3099	41,022,537	10.30	2.76
	Borsa İstanbul A.Ş.	04.01.2021	TRT041126T11	18.49		41,083,078	98.26	31.12.2020	19.65		41,727,775	98.3099	41,022,537	10.30	2.76
	Borsa İstanbul A.Ş.	04.01.2021	TRT060121T16	18.00		39,076,932	262.84	31.12.2020	19.65		14,838,070	262.9678	39,019,347	9.80	2.63
	Borsa İstanbul A.Ş.	04.01.2021	TRT060121T16	18.00		11,021,699	262.84	31.12.2020	19.65		4,185,100	262.9676	11,005,457	2.76	0.74
	Borsa İstanbul A.Ş.	04.01.2021	TRT060121T16	18.00		39,076,932	262.84	31.12.2020	19.65		14,838,070	262.9678	39,019,347	9.80	2.63
	Borsa İstanbul A.Ş.	04.01.2021	TRT060121T16	18.00		6,011,836	262.84	31.12.2020	19.65		2,282,785	262.9672	6,002,976	1.51	0.40
	Borsa İstanbul A.Ş.	04.01.2021	TRT070727T13	17.61		10,019,299	164.02	31.12.2020	19.65		6,096,690	164.0978	10,004,534	2.51	0.67
	Borsa İstanbul A.Ş.	04.01.2021	TRT070727T13	17.61		10,019,299	164.02	31.12.2020	19.65		6,096,690	164.0978	10,004,534	2.51	0.67
	Borsa İstanbul A.Ş.	04.01.2021	TRT070727T13	17.86		10,019,573	164.02	31.12.2020	19.65		6,096,860	164.0977	10,004,807	2.51	0.67
	Borsa İstanbul A.Ş.	04.01.2021	TRT070727T13	17.86		10,019,573	164.02	31.12.2020	19.65		6,096,860	164.0977	10,004,807	2.51	0.67
	Borsa İstanbul A.Ş.	04.01.2021	TRT070727T13	17.85		2,003,912	164.02	31.12.2020	19.65		1,219,375	164.0971	2,000,959	0.50	0.14
	Borsa İstanbul A.Ş.	04.01.2021	TRT070727T13	17.85		38,074,334	164.02	31.12.2020	19.65		23,168,035	164.0978	38,018,227	9.55	2.56
	Borsa İstanbul A.Ş.	04.01.2021	TRT070727T13	18.49		9,018,237	164.01	31.12.2020	19.65		5,487,550	164.0978	9,004,947	2.26	0.61
	Borsa İstanbul A.Ş.	04.01.2021	TRT070727T13	18.49		9,018,237	164.01	31.12.2020	19.65		5,487,550	164.0978	9,004,947	2.26	0.61
	Borsa İstanbul A.Ş.	04.01.2021	TRT110226T13	17.61		40,077,195	93.47	31.12.2020	19.65		42,793,745	93.5140	40,018,136	10.05	2.70
	Borsa İstanbul A.Ş.	04.01.2021	TRT110226T13	17.61		40,077,195	93.47	31.12.2020	19.65		42,793,745	93.5140	40,018,136	10.05	2.70
	Borsa İstanbul A.Ş.	04.01.2021	TRT110226T13	17.86		40,078,290	93.47	31.12.2020	19.65		42,794,915	93.5140	40,019,230	10.05	2.70
	Borsa İstanbul A.Ş.	04.01.2021	TRT261022T10	18.00		3,005,918	231.58	31.12.2020	19.65		1,295,460	231.6929	3,001,488	0.75	0.20

Borsa Para Piyasası	İstanbul Takas Ve Saklama Bankası A.Ş.	13.01.2021	TBPP	16.75	20,394,658	20,000,000.00	01.12.2020					20,274,735	25.94	1.37
	İstanbul Takas Ve Saklama Bankası A.Ş.	15.01.2021	TBPP	16.95	15,306,493	15,000,000.00	02.12.2020					15,201,642	19.45	1.02
	İstanbul Takas Ve Saklama Bankası A.Ş.	21.01.2021	TBPP	17.00	15,412,192	15,000,000.00	23.11.2020					15,261,739	19.53	1.03
	İstanbul Takas Ve Saklama Bankası A.Ş.	05.02.2021	TBPP	18.50	8,525,253	8,360,000.00	28.12.2020					8,376,727	10.72	0.56
	İstanbul Takas Ve Saklama Bankası A.Ş.	05.02.2021	TBPP	18.50	5,098,836	5,000,000.00	28.12.2020					5,010,004	6.41	0.34
	İstanbul Takas Ve Saklama Bankası A.Ş.	11.02.2021	TBPP	18.50	14,319,315	14,000,000.00	28.12.2020					14,026,099	17.95	0.94
Vadeli Mevduat	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	04.01.2021	VADELİ/TL	17.40	78,707,696	78,558,000.00	31.12.2020					78,595,347	26.93	5.29
	Fibubanka A.Ş.	05.01.2021	VADELİ/TL	17.00	50,813,096	50,000,000.00	01.12.2020					50,719,945	17.38	3.42
	Akbank T.A.Ş.	05.01.2021	VADELİ/TL	17.00	50,743,424	50,000,000.00	04.12.2020					50,650,273	17.35	3.41
	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	29.01.2021	VADELİ/TL	18.50	56,735,853	55,830,635.25	28.12.2020					55,943,517	19.17	3.77
	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	29.01.2021	VADELİ/TL	18.50	56,735,853	55,830,635.25	28.12.2020					55,943,517	19.17	3.77
GRUP TOPLAMI					771,577,283							768,200,500		51.74
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ					1,480,197,283							1,484,645,283		100.00

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 Aralık 2019 Tarihli

Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (a)

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer(1)	Birim Alış Fiyatı(2)	Satın Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme	Repo Teminat Tutarı(5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A.BORÇLANMA ARAÇLARI															
A.1. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI															
Finansman Bonosu	DENİZ LEASİNG A.Ş.	10.01.2020	TRFDNFK12014	1.08	4	18,000,000	100.00	16.09.2019				100.6548	18,117,871	2.62	0.95
	FINANS BANK A.Ş.	13.03.2020	TRFFNBK32016	3.83	2	10,000,000	100.00	13.09.2019				100.9485	10,094,852	1.46	0.53
	GARANTİ BANKASI A.Ş	17.03.2020	TRFGGRAN32011	1.12	3	51,050,000	100.00	12.12.2019				100.8776	51,498,034	7.45	2.71
	GARANTİ BANKASI A.Ş	20.04.2020	TRFGGRAN42010	0.95	4	58,000,000	100.00	20.12.2019				100.3679	58,213,381	8.42	3.06
	T.C.ZİRAAT BANKASI	06.03.2020	TRFTCZB32018	3.92	2	3,950,000	100.00	06.09.2019				101.4376	4,006,787	0.58	0.21
	T.C.ZİRAAT BANKASI	20.03.2020	TRFTCZB32026	3.71	2	7,130,000	100.00	20.09.2019				101.2139	7,216,548	1.04	0.38
	HALK BANK A.Ş	26.02.2020	TRFTHAL22010	1.32	5	9,800,000	100.00	04.09.2019				100.2310	9,822,642	1.42	0.52
	HALK BANK A.Ş	19.06.2020	TRFTHAL62016	2.77	2	25,000,000	100.00	20.12.2019				100.3588	25,089,689	3.63	1.32
	YAPI KREDİ BANKASI	06.03.2020	TRFYKKBK32013	1.25	5	20,000,000	100.00	13.09.2019				100.3280	20,065,601	2.90	1.05
	YAPI KREDİ BANKASI	13.03.2020	TRFYKKBK32021	1.36	5	9,000,000	100.00	20.09.2019				101.1179	9,100,611	1.32	0.48
	YAPI KREDİ BANKASI	22.06.2020	TRFYKKBK62028	2.71	2	10,000,000	100.00	31.12.2019				100.0307	10,003,072	1.45	0.53
ARA GRUP TOPLAMI						221,930,000							223,229,086	32.29	11.74
B.2. KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANMA ARAÇLARI															
Devlet Tahvili	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	05.02.2020	TRT050220T17	3.70	2	12,000,000	99.52	08.10.2019				102.7083	12,324,999	1.78	0.65
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	05.02.2020	TRT050220T17	3.70	2	4,000,000	99.52	08.10.2019				102.7083	4,108,333	0.59	0.22
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	05.02.2020	TRT050220T17	3.70	2	5,000,000	99.51	08.10.2019				102.7083	5,135,416	0.74	0.27
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	05.02.2020	TRT050220T17	3.70	2	5,000,000	99.44	08.10.2019				102.7083	5,135,416	0.74	0.27
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	05.02.2020	TRT050220T17	3.70	2	1,500,000	99.44	08.10.2019				102.7083	1,540,625	0.22	0.08
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	05.02.2020	TRT050220T17	3.70	2	3,000,000	99.49	08.10.2019				102.7083	3,081,250	0.45	0.16
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	05.02.2020	TRT050220T17	3.70	2	500,000	99.44	08.10.2019				102.7083	513,542	0.07	0.03
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	05.02.2020	TRT050220T17	3.70	2	20,000,000	99.53	09.10.2019				102.7083	20,541,665	2.97	1.08
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	05.02.2020	TRT050220T17	3.70	2	20,000,000	99.53	09.10.2019				102.7083	20,541,665	2.97	1.08
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	05.02.2020	TRT050220T17	3.70	2	17,000,000	99.60	10.10.2019				102.7083	17,460,415	2.52	0.92
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	05.02.2020	TRT050220T17	3.70	2	3,000,000	99.60	10.10.2019				102.7083	3,081,250	0.45	0.16
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	05.02.2020	TRT050220T17	3.70	2	17,000,000	99.60	10.10.2019				102.7083	17,460,415	2.52	0.92
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	05.02.2020	TRT050220T17	3.70	2	3,000,000	99.60	10.10.2019				102.7083	3,081,250	0.45	0.16
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	05.02.2020	TRT050220T17	3.70	2	3,000,000	99.60	10.10.2019				102.7083	3,081,250	0.45	0.16
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	05.02.2020	TRT050220T17	3.70	2	3,000,000	99.60	10.10.2019				102.7083	3,081,250	0.45	0.16
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	10.06.2020	TRT100620T16	0.00	0	20,000,000	94.75	11.12.2019				95.5023	19,100,459	2.76	1.00
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	10.06.2020	TRT100620T16	0.00	0	20,000,000	94.79	11.12.2019				95.5023	19,100,459	2.76	1.00
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	10.06.2020	TRT100620T16	0.00	0	231,838,751	94.78	11.12.2019				95.5023	221,411,326	32.02	11.64
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	10.06.2020	TRT100620T16	0.00	0	8,000,000	94.78	11.12.2019				95.5023	7,640,184	1.10	0.40
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	10.06.2020	TRT100620T16	0.00	0	4,000,000	94.80	11.12.2019				95.5023	3,820,092	0.55	0.20
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	10.06.2020	TRT100620T16	0.00	0	16,000,000	94.80	11.12.2019				95.5023	15,280,367	2.21	0.80
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	15.01.2020	TRT150120T16	5.25	2	4,500,000	101.84	08.10.2019				104.8452	4,718,032	0.68	0.25
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	15.01.2020	TRT150120T16	5.25	2	13,000,000	101.84	08.10.2019				104.8452	13,629,871	1.97	0.72
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	15.01.2020	TRT150120T16	5.25	2	2,000,000	101.84	08.10.2019				104.8452	2,096,903	0.30	0.11
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	15.01.2020	TRT150120T16	5.25	2	7,500,000	101.84	08.10.2019				104.8452	7,863,387	1.14	0.41
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	15.01.2020	TRT150120T16	5.25	2	4,000,000	101.84	08.10.2019				104.8452	4,193,807	0.61	0.22
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	15.01.2020	TRT150120T16	5.25	2	1,000,000	101.84	08.10.2019				104.8452	1,048,452	0.15	0.06
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	15.01.2020	TRT150120T16	5.25	2	1,000,000	101.84	08.10.2019				104.8452	1,048,452	0.15	0.06
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	15.01.2020	TRT150120T16	5.25	2	2,500,000	101.84	08.10.2019				104.8452	2,621,129	0.38	0.14
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	15.01.2020	TRT150120T16	5.25	2	5,000,000	101.72	08.10.2019				104.8452	5,242,258	0.76	0.28
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	15.01.2020	TRT150120T16	5.25	2	500,000	101.72	08.10.2019				104.8452	524,226	0.08	0.03
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	15.01.2020	TRT150120T32	0.00	0	2,000,000	98.07	13.11.2019				99.6182	1,992,364	0.29	0.10
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	15.01.2020	TRT150120T32	0.00	0	18,000,000	98.07	13.11.2019				99.6182	17,931,274	2.59	0.94
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	15.01.2020	TRT150120T32	0.00	0	2,000,000	98.07	13.11.2019				99.6182	1,992,364	0.29	0.10
ARA GRUP TOPLAMI						476,838,751							468,342,896	67.71	24.62
GRUP TOPLAMI						698,768,751							691,571,982	100.00	36.36
Hazine Bonosu	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	22.01.2020	TRB220120T17			16,000,000	97.87	13.11.2019				99.4196	15,907,129	44.44	0.84
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	22.01.2020	TRB220120T17			4,000,000	97.87	13.11.2019				99.4196	3,976,782	11.11	0.21
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	22.01.2020	TRB220120T17			16,000,000	97.87	13.11.2019				99.4196	15,907,129	44.44	0.84
GRUP TOPLAMI						36,000,000							35,791,040	100.00	1.89

C. DİĞER VARLIKLAR

Ters Repo

[illegible]

	Borsa İstanbul A.Ş.	02.01.2020	TRT111120T18	11.25		500,308	104.29	31.12.2019	12.05		479,455	104.3168	500,152	0.05	0.03
	Borsa İstanbul A.Ş.	02.01.2020	TRT111120T18	11.25		19,512,021	104.29	31.12.2019	12.05		18,698,460	104.3184	19,505,940	1.83	1.03
	Borsa İstanbul A.Ş.	02.01.2020	TRT111120T18	11.25		500,308	104.29	31.12.2019	12.05		479,455	104.3168	500,152	0.05	0.03
	Borsa İstanbul A.Ş.	02.01.2020	TRT111120T18	11.25		19,512,021	104.29	31.12.2019	12.05		18,698,460	104.3184	19,505,940	1.83	1.03
	Borsa İstanbul A.Ş.	02.01.2020	TRT111120T18	11.25		500,308	104.29	31.12.2019	12.05		479,455	104.3168	500,152	0.05	0.03
	Borsa İstanbul A.Ş.	02.01.2020	TRT120325T12	11.25		14,008,630	85.19	31.12.2019	12.05		16,434,535	85.2124	14,004,265	1.31	0.74
	Borsa İstanbul A.Ş.	02.01.2020	TRT120325T12	11.25		3,001,849	85.19	31.12.2019	12.05		3,521,690	85.2123	3,000,914	0.28	0.16
	Borsa İstanbul A.Ş.	02.01.2020	TRT120325T12	11.25		5,003,082	85.19	31.12.2019	12.05		5,869,480	85.2124	5,001,523	0.47	0.26
	Borsa İstanbul A.Ş.	02.01.2020	TRT120325T12	11.25		14,008,630	85.19	31.12.2019	12.05		16,434,535	85.2124	14,004,265	1.31	0.74
	Borsa İstanbul A.Ş.	02.01.2020	TRT120325T12	11.25		14,008,630	85.19	31.12.2019	12.05		16,434,535	85.2124	14,004,265	1.31	0.74
	Borsa İstanbul A.Ş.	02.01.2020	TRT140623T19	11.25		15,009,247	110.15	31.12.2019	12.05		13,617,290	110.1876	15,004,569	1.41	0.79
	Borsa İstanbul A.Ş.	02.01.2020	TRT140623T19	11.40		5,003,123	110.15	31.12.2019	12.05		4,539,135	110.1876	5,001,564	0.47	0.26
	Borsa İstanbul A.Ş.	02.01.2020	TRT170822T15	11.40		19,512,181	99.13	31.12.2019	12.05		19,671,525	99.1591	19,506,100	1.83	1.03
	Borsa İstanbul A.Ş.	02.01.2020	TRT181023T19	11.25		13,508,322	125.55	31.12.2019	12.05		10,752,725	125.5878	13,504,112	1.27	0.71
	Borsa İstanbul A.Ş.	02.01.2020	TRT190521T17	11.25		12,507,705	100.91	31.12.2019	12.05		12,387,060	100.9425	12,503,808	1.17	0.66
	Borsa İstanbul A.Ş.	02.01.2020	TRT210721T11	11.25		9,005,548	224.55	31.12.2019	12.05		4,008,045	224.6168	9,002,742	0.85	0.47
	Borsa İstanbul A.Ş.	02.01.2020	TRT210721T11	11.25		9,005,548	224.55	31.12.2019	12.05		4,008,045	224.6168	9,002,742	0.85	0.47
	Borsa İstanbul A.Ş.	02.01.2020	TRT210721T11	11.25		9,005,548	224.55	31.12.2019	12.05		4,008,045	224.6168	9,002,742	0.85	0.47
	Borsa İstanbul A.Ş.	02.01.2020	TRT220921T18	11.25		19,512,021	96.27	31.12.2019	12.05		20,255,815	96.2980	19,505,940	1.83	1.03
	Borsa İstanbul A.Ş.	02.01.2020	TRT220921T18	11.25		19,512,021	96.27	31.12.2019	12.05		20,255,815	96.2980	19,505,940	1.83	1.03
	Borsa İstanbul A.Ş.	02.01.2020	TRT220921T18	11.25		19,512,021	96.27	31.12.2019	12.05		20,255,815	96.2980	19,505,940	1.83	1.03
	Borsa İstanbul A.Ş.	02.01.2020	TRT220921T18	11.25		19,512,021	96.27	31.12.2019	12.05		20,255,815	96.2980	19,505,940	1.83	1.03
	Borsa İstanbul A.Ş.	02.01.2020	TRT220921T18	11.25		19,512,021	96.27	31.12.2019	12.05		20,255,815	96.2980	19,505,940	1.83	1.03
	Borsa İstanbul A.Ş.	02.01.2020	TRT220921T18	11.25		19,512,021	96.27	31.12.2019	12.05		20,255,815	96.2980	19,505,940	1.83	1.03
	Borsa İstanbul A.Ş.	02.01.2020	TRT261022T10	11.25		13,508,322	200.50	31.12.2019	12.05		6,733,290	200.5574	13,504,112	1.27	0.71
	Borsa İstanbul A.Ş.	02.01.2020	TRT261022T10	11.25		12,007,397	200.50	31.12.2019	12.05		5,985,145	200.5575	12,003,655	1.13	0.63
	Borsa İstanbul A.Ş.	02.01.2020	TRT261022T10	11.25		11,006,781	200.50	31.12.2019	12.05		5,486,385	200.5574	11,003,351	1.03	0.58
	Borsa İstanbul A.Ş.	02.01.2020	TRT261022T10	11.25		11,006,781	200.50	31.12.2019	12.05		5,486,385	200.5574	11,003,351	1.03	0.58
	Borsa İstanbul A.Ş.	02.01.2020	TRT270923T11	11.40		4,002,499	90.99	31.12.2019	12.05		4,395,935	91.0216	4,001,251	0.38	0.21
	Borsa İstanbul A.Ş.	02.01.2020	TRT270923T11	11.40		4,002,499	90.99	31.12.2019	12.05		4,395,935	91.0216	4,001,251	0.38	0.21
	Borsa İstanbul A.Ş.	02.01.2020	TRT280628T18	11.25		12,007,397	116.74	31.12.2019	12.05		10,279,340	116.7746	12,003,655	1.13	0.63
	Borsa İstanbul A.Ş.	02.01.2020	TRT280628T18	11.25		12,007,397	116.74	31.12.2019	12.05		10,279,340	116.7746	12,003,655	1.13	0.63
	Borsa İstanbul A.Ş.	02.01.2020	TRT280628T18	11.25		6,003,699	116.74	31.12.2019	12.05		5,139,670	116.7746	6,001,828	0.56	0.32
Borsa Para Piyasası	İstanbul Takas Ve Saklama Bankası A.Ş.	20.01.2020	TBPP	0.11		10,096,438	10,000,000.00	19.12.2019					10,039,639	11.55	0.53
	İstanbul Takas Ve Saklama Bankası A.Ş.	03.02.2020	TBPP	0.11		20,253,151	20,000,000.00	23.12.2019					20,053,920	23.07	1.05
	İstanbul Takas Ve Saklama Bankası A.Ş.	03.02.2020	TBPP	0.11		20,253,151	20,000,000.00	23.12.2019					20,053,920	23.07	1.05
	İstanbul Takas Ve Saklama Bankası A.Ş.	03.02.2020	TBPP	0.11		23,277,260	23,000,000.00	25.12.2019					23,048,281	26.52	1.21
	İstanbul Takas Ve Saklama Bankası A.Ş.	04.02.2020	TBPP	0.11		3,745,718	3,700,000.00	25.12.2019					3,708,779	4.27	0.19
	İstanbul Takas Ve Saklama Bankası A.Ş.	24.03.2020	TBPP	0.11		10,268,767	10,000,000.00	25.12.2019					10,020,649	11.53	0.53
Vadeli Mevduat	Akbank T.A.Ş.	02.01.2020	VADELİ/TL	0.11		22,773,077	22,760,000.00	31.12.2019					22,766,547	100.00	1.20
GRUP TOPLAMI						1,176,326,247							1,175,018,324		61.94
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ						1,911,094,998							1,902,381,346		100.00

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 Aralık 2020 Tarihli
Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (b)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
	31 Aralık 2020			31 Aralık 2019		
	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %
A.FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ	1,484,645,283	100.00	100.63	1,902,381,346	100.00	99.91
B. HAZIR DEĞERLER (+)	607	100.00	0.00	3,413	100.00	0.00
a) Kasa	--	--	--	--	--	--
b) Bankalar	607	100.00	0.00	3,413	100.00	0.00
c) Diğer Hazır Değerler	--	--	--	--	--	--
C.ALACAKLAR (+)	1,690,714	100.00	0.11	3,882,078	100.00	0.20
a) Takastan Alacaklar	--	--	--	--	--	--
b) Diğer Alacaklar	1,690,714	100.00	0.11	3,882,078	100.00	0.20
Ç. DİĞER VARLIKLAR (+)	--	--	--	--	--	--
D. BORÇLAR (-)	11,005,114	100.00	0.75	2,092,828	100.00	0.11
a) Takasa Borçlar	9,567,500	86.94	0.65	--	--	--
b) Yönetim Ücreti	1,259,118	11.44	0.09	1,705,987	81.52	0.09
c) Ödenecek Vergi	--	--	--	--	--	--
ç) İhtiyatlar	--	--	--	--	--	--
d) Krediler	--	--	--	--	--	--
e) Diğer Borçlar	178,496	1.62	0.01	386,841	18.48	0.02
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ	1,475,331,490	100.00	100.00	1,904,174,009	100.00	100.00
Toplam Katılma Payı/Pay Sayısı	1,500,000,000,000.000			1,500,000,000,000		
Yatırım Fonları İçin Kurucu Tarafından İktisap Edilen Katılma Payı	1,480,364,016,695			1,472,101,727,215		