

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Mutlak Getiri Hedefli Değişken 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. Mutlak Getiri Hedefli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu ("Fon")'un 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. Mutlak Getiri Hedefli Değişken 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'na ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

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



Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

Kurucunun Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Garanti 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 kullanıcılarının finansal tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

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

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

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

➤ Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp 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 tüzüğünün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi



Ali Tuğrul Uzun, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Nisan 2021
İstanbul, Türkiye

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Mutlak Getiri Hedefli Değişken 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	1.077.010.146	71.532.431
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	22	201.275.271	78.755.537
Borsa Para Piyasası Alacakları	22	379.838.738	276.538.002
Ters Repo Alacakları	5,22	293.569.761	261.204.526
Takas Alacakları		--	20.661.495
Diğer Alacaklar	5	8.146.187	2.204.066
Finansal Varlıklar	19	2.512.093.639	2.241.161.745
Toplam Varlıklar (A)		4.471.933.742	2.952.057.802
Yükümlülükler			
Takas Borçları	5	6.453.497	15.098.982
Diğer Borçlar	5	21.561.246	16.621.271
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		28.014.743	31.720.253
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)	10	4.443.918.999	2.920.337.549

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Mutlak Getiri Hedefli Değişken 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	221.249.819	145.378.171
Temettü Gelirleri	12	19.017.027	19.266.388
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	12	150.475.304	109.639.196
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	12	117.242.275	155.454.782
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri	12	130.191.425	35.591.720
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12,13	3.969.210	2.303.431
Esas Faaliyet Gelirleri		642.145.060	467.633.688
Yönetim Ücretleri	8	(83.850.290)	(45.787.541)
Saklama Ücretleri	8	(410.375)	(215.969)
Denetim Ücretleri	8	(29.348)	(27.553)
Kurul Ücretleri	8	(470.211)	(268.503)
İlan Giderleri	8	(4.035)	(1.593)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(4.209.766)	(2.515.691)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8,13	(720.310)	(256.022)
Esas Faaliyet Giderleri		(89.694.335)	(49.072.872)
Esas Faaliyet Kar/(Zararı)		552.450.725	418.560.816
Finansman Giderleri		--	--
Net Dönem Karı/(Zararı)		552.450.725	418.560.816
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/(AZALIŞ)	10	552.450.725	418.560.816

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Mutlak Getiri Hedefli Değişken Emeklilik Yatırım
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	2.920.337.549	1.562.556.544
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	10	552.450.725	418.560.816
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	2.560.027.113	1.664.740.976
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(1.588.896.388)	(725.520.787)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	10	4.443.918.999	2.920.337.549

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Mutlak Getiri Hedefli Değişken 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		162.324.850	(471.872.627)
Net Dönem Karı/Zararı		552.450.725	418.560.816
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(357.509.121)	(320.099.341)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(221.249.819)	(145.378.171)
Temettü Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(19.017.027)	(19.266.388)
Gerçeğe Uygun Değer Değişimleriyle İlgili Düzeltmeler	12	(117.242.275)	(155.454.782)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(272.883.600)	(734.978.661)
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişim	22	(122.519.734)	(64.033.155)
Alacaklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		14.719.374	(22.033.002)
Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		(11.393.621)	30.889.945
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(153.689.619)	(679.802.449)
Yatırım Faaliyetlerinden Nakit Akışları		240.266.846	164.644.559
Alınan Temettü	12	19.017.027	19.266.388
Alınan Faiz	12	221.249.819	145.378.171
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		971.130.725	939.220.189
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	2.560.027.113	1.664.740.976
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(1.588.896.388)	(725.520.787)
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		971.130.725	939.220.189
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		1.133.455.575	467.347.562
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		--	--
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		1.133.455.575	467.347.562
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	22	607.469.024	140.121.462
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	22	1.740.924.599	607.469.024

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Mutlak Getiri Hedefli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(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 Anonim Şirketi Esnek (TL) Emeklilik Yatırım Fonu’nun paylarının Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kayda alınmasına ilişkin olarak düzenlenen izahname 6 Ocak 2011 tarihinde ticaret siciline tescil edilmiştir.

Fon’un unvanı Sermaye Piyasası Kurulu’nun 27 Nisan 2017 tarih ve 5499 sayılı izni ile “Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. İkinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu” olarak değiştirilmiştir.

Söz konusu fonun unvanı Sermaye Piyasası Kurulu’nun 31 Aralık 2018 tarih ve 12233903- 310.01.06-E.15339 sayılı izni ile “Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. İkinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu” olarak değiştirilmiştir.

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. İkinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu’nun unvanı Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan 30 Ekim 2019 tarih ve E.13751 sayılı izni ile “Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Mutlak Getiri Hedefli Değişken 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.
Adresi: Mete Cad. No: 30 Taksim/İstanbul

Yönetici:

Unvanı: Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.
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 31 Aralık 2013 tarih ve 2013/43 sayılı bülteninde açıklanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları” başlıklı duyurusunda belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Ölçüm Esasları

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

Finansal Tabloların Onaylanması

Fon’un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Kurucu’nun Yönetim Kurulu’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 tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

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

Not 7 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Not 19 – Finansal araçlar

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 %2,28’i (yüzdeikivirgülyirmisekiz) 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 %2,28’i (yüzdeikivirgülyirmisekiz)).

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, Şirket’e, fon net varlık değerinin günlük %0,00610 (yüzbindealtıvirgülon) [yıllık yaklaşık %2,23 (yüzdeikivirgülyirmiüç)] 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 ödenecektir (31 Aralık 2019: Günlük %0,00610 (yüzbindealtıvirgülon) [yıllık yaklaşık %2,23 (yüzdeikivirgülyirmiüç)]).

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 başvurmadan önce (eğer teminatlar mevcutsa), tam olarak yerine getirmesi muhtemel değil ise; veya finansal varlık vadesini 90 günden fazla aşmışsa.

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

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

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

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

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

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

Fon yönetimi, 31 Aralık 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 muhasebeleştirmemiştir.

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.

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 çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri/Giderleri" hesabına yansıtılmaktadır.

İlişkili taraflar

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

Katılma belgeleri

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

Katılma payı işlemleri günlük olarak 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

Fon portföyündeki finansal varlık ve yükümlülöklere ilişkin, Fon içtüzüğünde yer alan detaylı değerlendirme ilkeleri aşağıda sunulmuştur:

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

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

b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;

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.

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 yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.

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

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

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

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

Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; 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.

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 fonları 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 ret 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.

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Mutlak Getiri Hedefli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

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)	140.066.557	--
T. Garanti Bankası A.Ş. (Vadesiz mevduat) (Not 22)	2.933.434	265.256
Toplam	142.999.991	265.256

İlişkili taraflardan alacaklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. - Gider Limit Aşım Tutarı (Dipnot 5)	3.831.588	2.186.458
Toplam	3.831.588	2.186.458

İlişkili taraflardan borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 5)	8.262.365	5.371.670
T. Garanti Bankası A.Ş./ Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. - Aracılık komisyonu (Dipnot 5)	35.975	24.553
Toplam	8.298.340	5.396.223

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Fon'un finansal varlıklarının 67.923.500 TL tutarındaki hisse senetleri ve 76.761.813 TL tutarındaki özel sektör tahvilleri/bonoları Fon'un ilişki taraflarından olan T. Garanti Bankası A.Ş.'nin ihraç ettiği hisse senetlerinden ve özel sektör tahvillerinden/bonolarından oluşmaktadır (31 Aralık 2019 : 87.092.520 TL hisse senetleri ve 67.670.412 TL özel sektör tahvilleri/bonoları).

İlişkili taraf ile yapılan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Giderler		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon Yönetim Ücreti	83.850.290	45.787.541
T. Garanti Bankası A.Ş./ Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. - Aracılık komisyonu	1.125.225	952.104
Toplam	84.975.515	46.739.645

Gelirler		
T. Garanti Bankası A.Ş. - Faiz Gelirleri	3.605.655	799.849
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. - Gider Limit Aşım Tutarı	3.831.588	2.186.458
Toplam	7.437.243	2.986.307

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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, Şirket'e, fon net varlık değerinin günlük %0,00610 (yüzbindealtıvirgülon) [yıllık yaklaşık %2,23 (yüzdeikivirgülyirmiüç)] 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 ödenecektir (31 Aralık 2019: Günlük %0,00610 (yüzbindealtıvirgülon) [yıllık yaklaşık %2,23 (yüzdeikivirgülyirmiüç)]).

5. ALACAK VE BORÇLAR

Alacaklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ters Repo Alacakları	293.569.761	261.204.526
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Not 4)	3.831.588	2.186.458
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Türev Finansal Alacaklar	2.900.205	--
Komisyon İadeleri	4.018	17.608
Takas Alacakları	--	20.661.495
Diğer alacaklar	1.410.376	--
Toplam	301.715.948	284.070.087

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

Borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Takas Karşılıkları	12.970.748	4.217.773
İlişkili Taraflara Borçlar (Not 4)	8.298.340	5.396.223
Takas Borçları	6.453.497	15.098.982
Ödenecek SPK Kayda Alma Ücreti	133.317	87.610
Borsa Para Piyasası İşlem Masrafı	78.832	27.547
Tahvil Borsa Payı	62.045	42.819
Denetim Ücreti	16.250	15.340
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan türev finansal borçlar	--	6.833.959
Diğer borçlar	1.714	--
Toplam	28.014.743	31.720.253

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.

Fon, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, türev araçları işlemleri için 201.275.271 TL tutarında teminat vermiştir (31 Aralık 2019: 78.755.537 TL).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo işlemlerinden kaynaklanan 293.569.761 TL tutarında geri ödeme taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 261.204.526 TL). Bu işlemlerin nominal karşılığı 294.003.012 TL'dir (31 Aralık 2019: 261.285.952 TL).

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine göre giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Yönetim ücretleri (Not 4)	83.850.290	45.787.541
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	4.209.766	2.515.691
Kurul ücretleri	470.211	268.503
Saklama ücretleri	410.375	215.969
Denetim ücretleri	29.348	27.553
İlan ücretleri	4.035	1.593
Esas faaliyetlerden diğer giderler (Not 13)	720.310	256.022
Toplam	89.694.335	49.072.872

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Mutlak Getiri Hedefli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

			31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Birim pay değeri				
Fon toplam değeri			4.443.918.999	2.920.337.549
Dolaşımdaki pay sayısı			178.665.468.986	135.508.791.581
Birim pay değeri			0,024873 TL	0,021551
Katılma belgeleri hareketleri	2020 adet	2020 tutar (TL)	2019 adet	2019 tutar (TL)
Açılış	135.508.791.581	2.095.493.526	88.840.494.473	1.156.273.337
Satışlar	112.403.500.950	2.560.027.113	84.185.935.179	1.664.740.976
Geri alımlar	(69.246.823.545)	(1.588.896.388)	(37.517.638.071)	(725.520.787)
Dönem sonu	178.665.468.986	3.066.624.251	135.508.791.581	2.095.493.526

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 4.443.918.999 TL tutarındadır (31 Aralık 2019: 2.920.337.549 TL).

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri artış bakiyesi 552.450.725 TL tutarındadır (31 Aralık 2019: 418.560.816 TL artış).

			1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)			2.920.337.549	1.562.556.544
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış			552.450.725	418.560.816
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)			2.560.027.113	1.664.740.976
Katılma Payı İade Tutarı (-)			(1.588.896.388)	(725.520.787)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)			4.443.918.999	2.920.337.549

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	4.443.918.999	2.920.337.549
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	4.443.918.999	2.920.337.549
Fark	--	--

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Mutlak Getiri Hedefli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Esas faaliyet gelirleri		
Faiz gelirleri	221.249.819	145.378.171
Net yabancı para çevrim farkı gelirleri / (giderleri)	130.191.425	35.591.720
Temettü gelirleri	19.017.027	19.266.388
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	150.475.304	109.639.196
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar) (*)	117.242.275	155.454.782
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (Not 13)	3.969.210	2.303.431
Toplam	642.145.060	467.633.688

(*) Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar) hesabının içerisindeki 2.083.523 TL tutarı fonun portföyünde yer alan 26 Temmuz 2021 vadeli ve TRSDOGH72112 ISIN tanımlı özel sektör tahvili için ayrılan karşılık giderini de içermektedir (31 Aralık 2019: 2.526.351 TL).

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)	3.831.588	2.186.458
Ödünç hisse komisyonları	137.618	116.429
Diğer	4	544
Toplam	3.969.210	2.303.431

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Vergi, resim ve harçlar	686.656	203.414
Diğer giderler	32.655	51.929
Noter tasdik ücreti	999	679
Toplam	720.310	256.022

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

15. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla kur değişiminin etkilerinin analizi Not 20'de sunulmuştur.

16. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Mutlak Getiri Hedefli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17. TÜREV ARAÇLAR

31 Aralık 2020					
Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal Değer	Uzlaşma Fiyatı	Toplam Değeri
F_XU0300221	26 Şubat 2021	Kısa	10.000	1.658,5	165.850.000
F_XU0300221	26 Şubat 2021	Kısa	16.834	1.658,5	279.191.890
F_XU0300221	26 Şubat 2021	Kısa	1.966	1.658,5	32.606.110
31 Aralık 2020					
Sözleşme Tanımı	Vade		Nominal Değer		Toplam Değeri
USD/TL	28 Ocak 2021		77.270.000		74.194.000
USD/TL	28 Ocak 2021		77.362.000		74.194.000
USD/TL	5 Şubat 2021		112.924.500		111.291.000
USD/TL	5 Şubat 2021		37.393.000		37.097.000
31 Aralık 2019					
Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal Değer	Uzlaşma Fiyatı	Toplam Değeri
F_USDTRY0220	28 Şubat 2020	Kısa	9.000	6,0467	54.420.300
F_XU0300220	28 Şubat 2020	Kısa	52.000	141,3	734.760.000
GCG0 COMDTY	31 Ocak 2020	Uzun	50	1,524	45.250.920
GCG0 COMDTY	31 Ocak 2020	Uzun	25	1,524	22.625.460
31 Aralık 2019					
Sözleşme Tanımı	Vade		Nominal Değer		Toplam Değeri
USD/TL	16 Ocak 2020		352.710.000		356.400.000
USD/TL	16 Ocak 2020		58.700.000		59.400.000

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	2.512.093.639	2.241.161.745
Toplam	2.512.093.639	2.241.161.745

19. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

		31 Aralık 2020
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Borsada işlem gören hisse senetleri	574.453.211	708.369.263
Özel kesim tahvilleri	600.628.364	643.070.680
Devlet tahvilleri	317.786.266	328.420.456
Borsa yatırım fonları	243.262.393	286.031.299
Kamu sektörü dış borçlanma araçları	223.988.599	266.191.769
Özel sektör eurobondlar	113.851.529	138.916.654
Kıymetli maden	74.612.127	78.532.693
Özel sektör VDMK	34.000.000	38.348.874
Özel sektör finansman bonusu	25.710.962	26.295.474
Özel kesim tahvil/bonoları değer düşüklüğü karşılığı (*)	(2.790.000)	(2.083.523)
Toplam	2.205.503.451	2.512.093.639

		31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Borsada işlem gören hisse senetleri	770.986.079	876.417.806
Özel kesim tahvilleri	470.596.084	497.575.792
Kamu sektörü dış borçlanma araçları	376.872.265	410.759.536
Devlet tahvilleri	210.925.112	237.297.899
Özel sektör eurobondlar	147.296.332	156.933.791
Özel sektör VDMK	34.000.000	37.597.450
Özel sektör finansman bonusu	26.870.000	27.105.822
Özel kesim tahvil/bonoları değer düşüklüğü karşılığı (*)	(2.790.000)	(2.526.351)
Toplam	2.034.755.872	2.241.161.745

(*) 18 Nisan 2019 tarihinde Doğu Holding A.Ş tarafından, Kamuyu Aydınlatma Platformunda "Kreditör bankalar konsorsiyumu ile Doğu Holding A.Ş. (Doğu Grubu) arasında yürütülen refinansman çalışmaları tamamlanmış, konuyla ilgili sözleşmeler 18 Nisan 2019 tarihinde taraflarca imzalanmıştır" yayınlanan duyurusuna istinaden fonun portföyünde yer alan 26 Temmuz 2021 vadeli ve TRSDOGH72112 ISIN tanımlı özel sektör tahvili için 19 Nisan 2019 tarihinden başlayarak her değerleme günü, son değerleme gününe ait portföy değerinin 50%'si oranında, karşılık ayrılmıştır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, 3 aydan uzun vadeli mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların hazine bonolarının ve devlet tahvillerinin yıllık ortalama faiz oranları %4,40 ve %10,45 arasındadır (31 Aralık 2019 : Hazine bonolarının ve devlet tahvillerinin kupon faiz oranları %4,40 ve %11,50 arasındadır).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan özel sektör tahvillerinin, özel sektör finansman bonusunun ve özel sektör varlığa dayalı menkul kıymetlerinin kupon faiz oranları %1,35 ve %4,93 arasındadır (31 Aralık 2019: özel sektör tahvillerinin faiz oranları %1,12 ve %7,54 arasındadır).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla fon portföyünde bulunan diğer borçlanma senetleri özel sektör eurobondlarından ve kamu sektörü dış borçlanma araçlarından oluşmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan eurobondların ve kamu sektörü dış borçlanma araçlarının kupon faiz oranları %5,00 ve %11,88 arasındadır (31 Aralık 2019: Eurobondların faiz oranı %4,00 ve %7,00 arasındadır).

31 Aralık 2020 tarihinde gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan eurobondların nominal değeri 18.148.000 ABD Doları ve kamu sektörü dış borçlanma araçlarının nominal değeri 32.917.000 ABD Doları tutarındadır. (31 Aralık 2019: Eurobondların nominal değeri 25.700.000 ABD Doları ve kamu sektörü dış borçlanma araçlarının nominal değeri 67.000.000 ABD Doları) tutarındadır.

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

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

Faiz Pozisyonu Tablosu		31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	564.155.998	649.160.781
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	875.004.386	715.583.158

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 Aşağı	5.641.560 (5.641.560)	5.641.560 (5.641.560)
31 Aralık 2019				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Net Varlık Değerine Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Yukarı Aşağı	6.491.608 (6.491.608)	6.491.608 (6.491.608)

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

Hisse Senedi Fiyat Riski

Hisse senedi fiyat riski, hisse senedi endeks seviyelerinin ve ilgili hisse senedinin değerinin değişmesi sonucunda hisse senetlerinin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir.

Borsa İstanbul'da işlem gören, ilişikteki finansal tablolarda bağlı menkul kıymetler arasında gösterilen ve piyasa değerleri ile ölçülen hisse senetlerinin, endeksteği olası dalgalanmalardan dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerin (tüm diğer değişkenler sabit olmak kaydıyla) Fon'un net varlık değeri üzerindeki etkisi aşağıdaki gibidir:

		31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
	Endeksteği değişim	Kar veya Zarar Tablosu	Kar veya Zarar Tablosu
BIST	%10	70.836.926	87.641.781

Aşağıdaki tabloda, diğer bütün değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, Fon'un portföyündeki fiyat riski taşıyan değerli maden (altın) fiyatında %10 değer artış/(azalışının) Fon'un varlıkları üzerindeki etkisi gösterilmektedir.

		31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
	Piyasa fiyat artış/azalışı	Kar veya Zarar Tablosu	Kar veya Zarar Tablosu
	%10	7.853.269	--

Aşağıdaki tabloda, diğer bütün değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, Fon'un portföyündeki fiyat riski taşıyan yatırım fonları fiyatında %10 değer artış/(azalışının) Fon'un varlıkları üzerindeki etkisi gösterilmektedir

		31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
	Piyasa fiyat artış/azalışı	Kar veya Zarar Tablosu	Kar veya Zarar Tablosu
	%10	28.603.130	--

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.
Mutlak Getiri Hedefli Değişken 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	--	--	3.831.588	297.884.360	1.077.010.146	1.439.160.384	--	581.114.009
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
			3.831.588	297.884.360	1.077.010.146	1.439.160.384		581.114.009
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
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)	--	--	--	--	--	2.083.523	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	(2.083.523)	--	--
- Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

(*) Bankalar mevduatının içinde 2.933.434 TL tutarında vadesiz hesap bulunmaktadır.

(**) Hisse senetleri, kıymetli madenler ve borsa yatırım fonları dahil edilmemiştir.

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

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Mutlak Getiri Hedefli Değişken 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	--	--	2.186.458	281.883.629	71.532.431	1.364.743.939	--	355.293.539
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	2.186.458	281.883.629	71.532.431	1.364.743.939	--	355.293.539
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)	--	--	--	--	--	2.526.351	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	(2.526.351)	--	--
- Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

(*) Bankalar mevduatının içinde 265.256 TL tutarında vadesiz hesap bulunmaktadır.

(**) Hisse senetleri dahil edilmemiştir.

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

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

Kur Riski Yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Kur riski, onaylanmış politikalara dayalı olarak yapılan vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri ve yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerin dengelenmesi ile yönetilmektedir.

Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin raporlama dönemi sonu itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları
Finansal varlıklar	1.113.477.686	150.076.514
Toplam varlıklar	1.113.477.686	150.076.514
31 Aralık 2019		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları
Finansal varlıklar	567.693.327	95.571.267
Toplam varlıklar	567.693.327	95.571.267

Kur riskine duyarlılık analizi

Fon, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Fon'un ABD Doları, Avro ve diğer döviz kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dönem sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

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

Kur Riski Yönetimi (Devamı)

Kur riskine duyarlılık analizi (devamı)

31 Aralık 2020				
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	111.347.769	(111.347.769)	111.347.769	(111.347.769)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) (*)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	111.347.769	(111.347.769)	111.347.769	(111.347.769)
TOPLAM	111.347.769	(111.347.769)	111.347.769	(111.347.769)
31 Aralık 2019				
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	56.769.333	(56.769.333)	56.769.333	(56.769.333)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) (*)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	56.769.333	(56.769.333)	56.769.333	(56.769.333)
TOPLAM	56.769.333	(56.769.333)	56.769.333	(56.769.333)

(*) VİOP açık işlemlerindeki uzlaşma fiyatının %10 değişimi dikkate alınmıştır.

Fon'un USD/TL paritesine endeksli vadeli işlem kontratlarında kısa pozisyonu ve USD/TL paritesine endeksli yabancı para future kontratlarında uzun pozisyonu bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Kısa pozisyonu 54.420.300 TL ve 67.876.380 TL Uzun pozisyonu. Döviz kuruna bağlı olarak bu kontratların değerinde %10'luk bir artış/(azalış) olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit kalması durumunda, Fon'un net varlık değerinde tutarında 12.229.668 TL tutarında artış/(azalış) oluşacaktır).

Fon'un 28 Ocak 2021 ve 5 Şubat 2021 vadeli USD/TL paritesine endeksli 296.776.000 TL'lik forward işlemi bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 16 Ocak 2020 vadeli 415.800.000 TL). Döviz kuruna bağlı olarak bu kontratların değerinde %10'luk bir artış/(azalış) olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit kalması durumunda, Fon'un net dönem karında 29.677.600 TL tutarında artış/(azalış) oluşacaktır (31 Aralık 2019: 41.580.000 TL tutarında artış/(azalış)). Yukarıda gösterilen tablodaki döviz pozisyonu dikkate alındığında, Fon'un net varlık değerinde toplam 33.905.369 TL tutarında artış (azalış) oluşacaktır (31 Aralık 2019: 2.959.665 TL tutarında artış (azalış)).

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

Likidite riski

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

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

31 Aralık 2020	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	28.014.743	28.014.743	28.014.743	--	--	--
Takas borçları	6.453.497	6.453.497	6.453.497	--	--	--
Diğer borçlar	21.561.246	21.561.246	21.561.246	--	--	--

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	31.720.253	31.720.253	31.720.253	--	--	--
Takas borçları	15.098.982	15.098.982	15.098.982	--	--	--
Diğer borçlar	16.621.271	16.621.271	16.621.271	--	--	--

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.

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	328.420.456	--	--	328.420.456
Özel kesim tahvilleri	--	640.987.157	--	640.987.157
Özel kesim finansman bonusu	26.295.474	--	--	26.295.474
Özel kesim VDMK	--	38.348.874	--	38.348.874
Özel kesim eurobondlar	--	138.916.654	--	138.916.654
Kamu kesimi dış borçlanma araçları	--	266.191.769	--	266.191.769
Borsada işlem gören hisse senetleri	708.369.263	--	--	708.369.263
Borsa yatırım fonları	286.031.299	--	--	286.031.299
Kıymetli maden	78.532.693	--	--	78.532.693
Toplam	1.427.649.185	1.084.444.454	--	2.512.093.639
Diğer Alacaklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan türev finansal alacaklar (Not 5)	--	2.900.205	--	2.900.205
Toplam	--	2.900.205	--	2.900.205
31 Aralık 2019				
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Devlet tahvilleri	237.297.899	--	--	237.297.899
Özel kesim tahvilleri	46.624.098	448.425.343	--	495.049.441
Özel kesim finansman bonusu	27.105.822	--	--	27.105.822
Özel kesim VDMK	--	37.597.450	--	37.597.450
Özel kesim eurobondlar	--	156.933.791	--	156.933.791
Kamu kesimi dış borçlanma araçları	--	410.759.536	--	410.759.536
Borsada işlem gören hisse senetleri	876.417.806	--	--	876.417.806
Toplam	1.187.445.625	1.053.716.120	--	2.241.161.745
Diğer Borçlar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan türev finansal borçlar (Not 5)	--	6.833.959	--	6.833.959
Toplam	--	6.833.959	--	6.833.959

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

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri (Devamı)

Finansal Yükümlülükler (Devamı)

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.

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Bankadaki nakit	1.077.010.146	71.532.431
Vadeli mevduat (*)	1.074.076.712	71.267.175
Vadesiz mevduat	2.933.434	265.256
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	201.275.271	78.755.537
Nakit ve nakit benzerleri	1.278.285.417	150.287.968

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Fon'un vadeli mevduat faizi %17 ile 19,25 aralığında olup, vade aralığı 4 Ocak 2021 ile 11 Şubat 2021 arasındadır (31 Aralık 2019: Ortalama faiz oranı %10,75 olup vade aralığı 6 Şubat 2020'dur).

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	1.278.285.417	150.287.968
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	(201.275.271)	(78.755.537)
Ters repo alacakları (**)	293.569.761	261.204.526
Borsa para piyasası alacakları (***)	379.838.738	276.538.002
Faiz reeskontları	(9.494.046)	(1.805.935)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	1.740.924.599	607.469.024

(**) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo alacaklarının faiz oranı % 11,00 - %18,00 aralığında olup, vadesi 4 Ocak 2021'dir (31 Aralık 2019: faiz oranı % 9,00 - %11,25 aralığında olup, vadesi 2 Ocak 2020'dir).

(***) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Fon'un Takasbank borsa para piyasası alacaklarının faiz oranı %16,50 ile %17,25 aralığında olup vade aralığı 4 Ocak – 28 Ocak 2021'dir (31 Aralık 2019: faiz oranı %10,70 ile %11,90 arasında olup, vade aralığı 6 Ocak – 6 Şubat 2020'dir).

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

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: Fon orta ve uzun vadede TL bazında yüksek getiri sağlamayı hedeflemektedir. Bu hedef doğrultusunda hem yurt içi hem de G20 üyesi ülkeler ile gelişmekte olan ülkelerde, TL ve dövizde endeksli sermaye piyasası araçlarına yatırım yapabilir. Fon, olumsuz piyasa koşullarında yatırımcıların uğrayabileceği olası zararları azaltabilmek amacıyla yurt içi ve G20 üyesi ülkeler ile gelişmekte olan ülkelerde ortaklık payı, faiz, döviz/kur, kıymetli maden, endeks ve sermaye piyasası araçlarına dayalı kontratlara dayalı vadeli işlem sözleşmelerinde kısa pozisyon alarak, bu varlıklardaki spot ve türev pozisyonların toplamının fon toplam değerine oranı -%20'ye kadar düşürülebilir. Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları fon portföy değerinin %50'si ve fazlası olamaz. Ayrıca, Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları Fon portföy değerinin devamlı olarak %80'i ve fazlası olamaz.

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

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Yurtiçi Ortaklık Payları	--	100
Yabancı Ortaklık Payları	--	20
Kamu ve Özel Sektör Dış Borçlanma Araçları (Eurobond)	--	79
Kamu/Özel Sektör Yurtiçi/ Borçlanma Araçları	--	100
Yabancı Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları (*)	--	30
Ters Repo İşlemleri	--	10
Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı (TL-Döviz)	--	25
Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	--	10
İpoteğe ve Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	--	100
İpotek ve Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	--	100
Yatırım fonu katılma payları, borsa yatırım fonu katılma payları, gayrimenkul yatırım fonu katılım payları, girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ve yatırım ortaklığı payları	--	20
Altın ve Diğer Kıymetli Madenler ile Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	--	100
Kıymetli Madenler Ödünç Sertifikası	--	50
Kıymetli Madenler Ödünç İşlemleri	--	50
Kamu / Özel Sektör tarafından ihraç edilen Kira Sertifikaları	--	100
Gelir Ortaklığı Senetleri (TL-Döviz)	--	100
Gelire Endeksli Senetler (TL-Döviz)	--	100
Aracı Kuruluş ve Ortaklık Varantı, Sertifikalar	--	15
Yapılandırılmış Yatırım Aracı	--	10

(*)Yabancı kamu borçlanma araçlarına aynı ihraç bazında yapılan yatırımlar fon portföyünün %10'unu aşamaz.

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

Fon, Kurul'un ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme ile herhangi bir anda fon portföyünün en fazla %50'si tutarındaki para ve sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir veya fon portföyünün en fazla %10'u tutarındaki para ve sermaye piyasası araçlarını ödünç alabilir ve ödünç alma oranı ile sınırlı olmak üzere açığa satış işlemi yapabilir. Ödünç alma işlemi en fazla doksan iş günü süreyle yapılır. Fon portföyünden ödünç verme işlemi, ödünç verilen para ve sermaye piyasası araçlarının en az %100'ü karşılığında nakit veya devlet iç borçlanma senetlerinden oluşabilecek teminatın fon adına Takasbank'ta bloke edilmesi şartıyla yapılabilir. Teminat tutarının ödünç verilen para ve sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin %80'inin altına düşmesi halinde portföy yöneticisi teminatın tamamlanmasını ister. Fonun taraf olduğu ödünç verme ve alma sözleşmelerine, fon lehine tek taraflı olarak sözleşmenin feshedilebileceğine ilişkin bir hükmün konulması mecburidir.

Fon, Kurul düzenlemeleri uyarınca yapılacak bir sözleşme çerçevesinde Türkiye'de kurulu borsalarda portföyündeki kıymetli madenlerin piyasa değerlerinin en fazla %50'si tutarındaki kıymetli madenleri ödünç verebilir. Ayrıca, piyasada gerçekleşen ödünç işlemleri karşılığında ödünç alacaklarını temsil etmek üzere çıkarılan sertifikaları aynı oranda portföye alabilir ve portföyünde bulunan sertifikaları piyasada satarak portföyden çıkarabilir. Kıymetli maden ödünç işlemleri ile kıymetli maden ödünç sertifikası alım-satım işlemleri söz konusu piyasadaki işlem esasları ile teminat sistemi çerçevesinde yapılır.

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 Eşik Değeri BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi'dir

Fon portföyünün riskten korunması ve/veya yatırım amacıyla fonun türüne ve yatırım stratejisine uygun olacak şekilde fon portföyüne, yurt içi ve G20 üyesi ülkeler ile gelişmekte olan ülkelerin borsalarında işlem gören ortaklık payı, döviz/kur, kıymetli madenler, faiz, finansal endeksler ve fon portföyüne alınabilecek diğer varlıklara dayalı türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), varant ve sertifikaları, ileri valörlü tahvil/ bono ve altın alım işlemleri, riskten korunma amacıyla ise borsa dışı türev araç, forward ve swap sözleşmeleri dahil edilebilir.

Portföye borsa dışından repo-ters repo sözleşmeleri, kamu ve özel sektör dış borçlanma araçları (eurobond) ve borsada işlem görmeyen özel sektör borçlanma araçları, riskten korunma amacıyla sınırlı olarak türev araçlar (forward, swap, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri) dahil edilebilir.

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

Ayrıca, borsa dışı türev araçlar (forward, swap, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri) ve repo, ters repo sözleşmeleri ile kamu ve özel sektör dış borçlanma araçları ve borsada işlem görmeyen özel sektör borçlanma araçlarının karşı tarafının denetime ve gözetime tabi finansal bir kurum (banka, aracı kurum v.b.) olması ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde "güvenilir" ve "doğrulanabilir" bir yöntem ile değerlendirilmesi zorunludur.

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

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

Portföye dahil edilen yabancı yatırım araçlarını tanıtıcı genel bilgiler: Fon portföyünde, G20 üyesi ülkeler ile gelişmekte olan ülkelerde gerek kamu gerekse de özel sektör tarafından ihraç edilen ve bu ülkelerin borsa ve piyasalarında işlem gören borçlanma araçlarına, ortaklık paylarına, yatırım fonu katılma paylarına, borsa yatırım fonu katılma paylarına, gayrimenkul yatırım fonu katılma paylarına, menkul kıymet yatırım ortaklığı paylarına, kıymetli madenler ile bunlara dayalı olarak ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına yer verilebilir. Portföyde yer alacak yabancı borçlanma araçları sadece organize piyasalardan alınabilir, borsa dışı işlem yapılmayacaktır.

Fon portföyüne yurtdışında ihraç edilmiş yapılandırılmış yatırım araçları; fonun yatırım stratejisine ve risk yapısına uygun olması, borsada işlem görmesi, ihraççısının ve/veya varsa yatırım aracının, yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olması ve derecelendirme notunu içeren belgelerin Yönetici nezdinde bulundurulması ve yetkilendirilmiş bir saklayıcı kuruluş nezdinde saklanması koşuluyla dahil edilebilir. Türkiye’de ihraç edilmiş yapılandırılmış yatırım araçlarının; ihraç belgesinin Kurulca onaylanmış olması, fiyatının veri dağıtım kanalları vasıtasıyla ilan edilmesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde Finansal Raporlama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir nitelikte likidasyona sahip olması zorunludur. Niteliği itibari ile borçlanma aracı olduğu kabul edilen sermaye piyasası araçlarından, yatırımcı tarafından ödenen bedelin tamamının geri ödeneceği taahhüdünü içeren özellikteki borçlanma araçları fon portföyüne dahil edilebilir.

Yapılandırılmış araçların dayanak varlıkları özel sektör ve kamu borçlanma araçları, ortaklık payları, faiz döviz, altın, diğer kıymetli madenler ve finansal endekslerden oluşabilmekte olup söz konusu dayanak varlıkların getirisi ile birlikte türev araç kombinasyonundan oluşan yapılandırılmış yatırım araçları da portföye dahil edilebilir.

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
Mutlak Getiri Hedefli Değişken 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 Mutlak Getiri Hedefli Değişken 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 Mutlak Getiri Hedefli Değişken 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 Mutlak Getiri Hedefli Değişken 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

GARANTİ EMELİKİLİK VE HAYAT A.Ş. MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ DEĞİŞKEN EMELİKİLİK YATIRIM FONU

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

Sermaye Piyasası Aracı	İbraçatı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer(1)	Birim Alış Fiyatı(2)	Satın Alış Tarih(3)	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No(4)	Repo Teminat Tutarı(5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A.PAY	Enerjisa Enerji A.Ş.		TREENSA00014			86,013	9.45	23.10.2020				12.5100	1,076,023	0.15	0.02
	Enerjisa Enerji A.Ş.		TREENSA00014			93,987	9.02	26.10.2020				12.5100	1,175,777	0.17	0.03
	Enerjisa Enerji A.Ş.		TREENSA00014			100,000	9.23	27.10.2020				12.5100	1,251,000	0.18	0.03
	Enerjisa Enerji A.Ş.		TREENSA00014			120,000	9.15	28.10.2020				12.5100	1,501,200	0.21	0.03
	Enerjisa Enerji A.Ş.		TREENSA00014			300,000	10.85	16.12.2020				12.5100	3,753,000	0.53	0.08
	Anadolu Efes Biraçılık Ve Malt Sanayii A.Ş.		TRAAEFES91A9			25,000	18.36	29.04.2020				23.1800	579,500	0.08	0.01
	Anadolu Efes Biraçılık Ve Malt Sanayii A.Ş.		TRAAEFES91A9			120,000	17.42	20.05.2020				23.1800	2,781,600	0.39	0.06
	Anadolu Efes Biraçılık Ve Malt Sanayii A.Ş.		TRAAEFES91A9			50,000	17.54	21.05.2020				23.1800	1,159,000	0.16	0.03
	Anadolu Efes Biraçılık Ve Malt Sanayii A.Ş.		TRAAEFES91A9			125,000	17.81	22.05.2020				23.1800	2,897,500	0.41	0.06
	Anadolu Efes Biraçılık Ve Malt Sanayii A.Ş.		TRAAEFES91A9			30,000	19.76	08.06.2020				23.1800	695,400	0.10	0.02
	Anadolu Efes Biraçılık Ve Malt Sanayii A.Ş.		TRAAEFES91A9			145,000	20.52	19.06.2020				23.1800	3,361,100	0.47	0.08
	Anadolu Efes Biraçılık Ve Malt Sanayii A.Ş.		TRAAEFES91A9			200,000	20.18	10.09.2020				23.1800	4,636,000	0.65	0.10
	Anadolu Efes Biraçılık Ve Malt Sanayii A.Ş.		TRAAEFES91A9			15,000	20.97	02.10.2020				23.1800	347,700	0.05	0.01
	Anadolu Efes Biraçılık Ve Malt Sanayii A.Ş.		TRAAEFES91A9			15,000	21.30	05.10.2020				23.1800	347,700	0.05	0.01
	Anadolu Efes Biraçılık Ve Malt Sanayii A.Ş.		TRAAEFES91A9			25,000	22.30	09.10.2020				23.1800	579,500	0.08	0.01
	Anadolu Efes Biraçılık Ve Malt Sanayii A.Ş.		TRAAEFES91A9			80,000	23.29	20.10.2020				23.1800	1,854,400	0.26	0.04
	Anadolu Efes Biraçılık Ve Malt Sanayii A.Ş.		TRAAEFES91A9			100,000	22.85	21.10.2020				23.1800	2,318,000	0.33	0.05
	Anadolu Efes Biraçılık Ve Malt Sanayii A.Ş.		TRAAEFES91A9			30,000	22.69	22.10.2020				23.1800	695,400	0.10	0.02
	Anadolu Efes Biraçılık Ve Malt Sanayii A.Ş.		TRAAEFES91A9			100,000	22.35	07.12.2020				23.1800	2,318,000	0.33	0.05
	Anadolu Efes Biraçılık Ve Malt Sanayii A.Ş.		TRAAEFES91A9			350,000	23.79	18.12.2020				23.1800	8,113,000	1.15	0.18
	Akbank T.A.Ş.		TRAAKBNK91N6			250,000	5.83	17.06.2020				6.9300	1,732,500	0.24	0.04
	Akbank T.A.Ş.		TRAAKBNK91N6			1,100,000	5.99	29.06.2020				6.9300	7,623,000	1.08	0.17
	Akbank T.A.Ş.		TRAAKBNK91N6			2,000,000	5.41	19.10.2020				6.9300	13,860,000	1.96	0.31
	Akbank T.A.Ş.		TRAAKBNK91N6			2,000,000	5.27	09.11.2020				6.9300	13,860,000	1.96	0.31
	Akbank T.A.Ş.		TRAAKBNK91N6			1,250,000	6.52	20.11.2020				6.9300	8,662,500	1.22	0.19
	Aksigorta A.Ş.		TRAAKGR791O5			125,450	8.10	07.12.2020				9.3000	1,166,685	0.16	0.03
	Aksigorta A.Ş.		TRAAKGR791O5			400,000	8.16	08.12.2020				9.3000	3,720,000	0.53	0.08
	Aksigorta A.Ş.		TRAAKGR791O5			300,000	8.15	09.12.2020				9.3000	2,790,000	0.39	0.06
	Aksigorta A.Ş.		TRAAKGR791O5			200,000	8.13	11.12.2020				9.3000	1,860,000	0.26	0.04
	Aksigorta A.Ş.		TRAAKGR791O5			500,000	8.49	14.12.2020				9.3000	4,650,000	0.66	0.10
	Aksigorta A.Ş.		TRAAKGR791O5			80,000	8.59	16.12.2020				9.3000	744,000	0.11	0.02
	Aksigorta A.Ş.		TRAAKGR791O5			49,062	9.28	30.12.2020				9.3000	456,277	0.06	0.01
	Aksigorta A.Ş.		TRAAKGR791O5			200,000	9.30	31.12.2020				9.3000	1,860,000	0.26	0.04
	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.		TRAANHYT91O3			8,448	8.40	13.07.2020				8.6700	12,254	0.00	0.00
	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.		TRAANHYT91O3			100,500	8.76	21.07.2020				8.6700	871,335	0.12	0.02
	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.		TRAANHYT91O3			75,000	8.58	22.07.2020				8.6700	650,250	0.09	0.01
	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.		TRAANHYT91O3			99,500	8.65	23.07.2020				8.6700	862,665	0.12	0.02
	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.		TRAANHYT91O3			85,591	8.59	27.07.2020				8.6700	742,074	0.10	0.02
	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.		TRAANHYT91O3			60,090	8.48	28.07.2020				8.6700	520,980	0.07	0.01
	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.		TRAANHYT91O3			30,000	7.61	04.08.2020				8.6700	260,100	0.04	0.01
	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.		TRAANHYT91O3			60,000	7.78	11.08.2020				8.6700	520,200	0.07	0.01
	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.		TRAANHYT91O3			47,102	7.56	14.08.2020				8.6700	408,374	0.06	0.01
	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.		TRAANHYT91O3			70,000	8.33	19.10.2020				8.6700	606,900	0.09	0.01
	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.		TRAANHYT91O3			100,000	8.43	20.10.2020				8.6700	867,000	0.12	0.02
	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.		TRAANHYT91O3			20,769	8.31	26.10.2020				8.6700	180,067	0.03	0.00
	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.		TRAANHYT91O3			50,000	8.40	27.10.2020				8.6700	433,500	0.06	0.01
	Arçelik A.Ş.		TRAARCLK91H5			30,000	14.74	08.04.2020				30.4000	912,000	0.13	0.02
	Arçelik A.Ş.		TRAARCLK91H5			200,000	15.12	09.04.2020				30.4000	6,080,000	0.86	0.14
	Arçelik A.Ş.		TRAARCLK91H5			100,000	15.30	15.04.2020				30.4000	3,040,000	0.43	0.07
	Arçelik A.Ş.		TRAARCLK91H5			45,000	28.25	03.12.2020				30.4000	1,368,000	0.19	0.03
	ARD Grup Bilişim Teknolojileri A.Ş.		TREARDY00023			30,000	45.50	28.12.2020				48.0800	1,442,400	0.20	0.03
	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		TRAASELS91H2			300,000	18.05	14.10.2020				18.2500	5,475,000	0.77	0.12
	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		TRAASELS91H2			150,000	18.08	16.10.2020				18.2500	2,737,500	0.39	0.06
	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		TRAASELS91H2			300,000	17.45	01.12.2020				18.2500	5,475,000	0.77	0.12
	Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.		TREBIMM00018			273,000	51.00	08.05.2020				75.5000	20,611,500	2.91	0.46
	Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.		TREBIMM00018			50,000	68.05	03.07.2020				75.5000	3,775,000	0.53	0.08
	Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.		TREBIMM00018			61,152	68.81	06.07.2020				75.5000	4,616,976	0.65	0.10
	Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.		TREBIMM00018			25,000	71.83	29.07.2020				75.5000	1,887,500	0.27	0.04
	Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.		TREBIMM00018			40,000	68.08	04.08.2020				75.5000	3,020,000	0.43	0.07
	Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.		TREBIMM00018			20,000	64.00	05.08.2020				75.5000	1,510,000	0.21	0.03
	Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.		TREBIMM00018			100,000	63.28	07.08.2020				75.5000	7,550,000	1.07	0.17
	Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.		TREBIMM00018			100,000	68.03	31.08.2020				75.5000	7,550,000	1.07	0.17
	Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.		TREBIMM00018			200,000	69.41	21.09.2020				75.5000	15,100,000	2.13	0.34
	Enka İnşaat Ve Sanayi A.Ş.		TREENKA00011			3,041	6.09	04.08.2020				7.3700	22,412	0.00	0.00
	Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.		TRAEREG91G3			765,000	8.66	11.06.2020				14.9300	11,421,450	1.61	0.26
	Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.		TRAEREG91G3			2,250,000	8.49	25.06.2020				14.9300	33,592,500	4.74	0.75
	Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.		TRAEREG91G3			385,000	8.31	10.08.2020				14.9300	5,745,000	0.81	0.13
	Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.		TRAEREG91G3			300,000	8.56	11.08.2020				14.9300	4,479,000	0.63	0.10
	Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.		TRAEREG91G3			600,000	8.60	14.08.2020				14.9300	8,958,000	1.26	0.20
	Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.		TRAEREG91G3			300,000	9.69	27.10.2020				14.9300	4,479,000	0.63	0.10
	Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.		TRAOTOSN91H6			8,000	97.69	23.10.2020				126.0000	1,008,000	0.14	0.02
	Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.		TRAOTOSN91H6			20,000	98.33	26.10.2020				126.0000	2,520,000	0.36	0.06
	Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.		TRAOTOSN91H6			15,000	123.53	16.12.2020				126.0000	1,890,000	0.27	0.04
	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.		TRAGARAN91N1			500,000	7.98	10.06.2020				10.3700	5,185,000	0.73	0.12
	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.		TRAGARAN91N1			1,300,000	8.35	29.06.2020				10.3700	13,481,000	1.90	0.30
	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.		TRAGARAN91N1			2,000,000	7.95	13.07.2020				10.3700	20,740,000	2.93	0.46
	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.		TRAGARAN91N1			1,000,000	6.83	04.09.2020				10.3700	10,370,000	1.46	0.23
	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.		TRAGARAN91N1			250,000	7.25	19.10.2020				10.3700	2,592,500	0.37	0.06
	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.		TRAGARAN91N1			1,500,000	9.36	19.11.2020				10.3700	15,555,000	2.20	0.35
	Türkiye İş Bankası A.Ş.		TRAIISCTR91N2			71,883	5.44	29.06.2020				7.0000	503,181	0.07	0.01

	Türkiye İş Bankası A.Ş.	TRAIISCTR91N2		850,000	4,98	11.08.2020		7,0000	5,950,000	0,84	0,13
	Türkiye İş Bankası A.Ş.	TRAIISCTR91N2		1,000,000	4,95	18.08.2020		7,0000	7,000,000	0,99	0,16
	Türkiye İş Bankası A.Ş.	TRAIISCTR91N2		198,526	4,98	04.09.2020		7,0000	1,389,682	0,20	0,03
	Türkiye İş Bankası A.Ş.	TRAIISCTR91N2		650,663	5,04	07.09.2020		7,0000	4,554,641	0,64	0,10
	Türkiye İş Bankası A.Ş.	TRAIISCTR91N2		28,928	4,99	09.09.2020		7,0000	202,496	0,03	0,00
	Türkiye İş Bankası A.Ş.	TRAIISCTR91N2		500,000	5,10	10.09.2020		7,0000	3,500,000	0,49	0,08
	Koç Holding A.Ş.	TRAKCHOL91Q8		50,000	20,00	11.02.2020		21.12.20	1,056,000	0,15	0,02
	Koç Holding A.Ş.	TRAKCHOL91Q8		41,500	20,00	11.02.2020		21.12.20	876,480	0,12	0,02
	Koç Holding A.Ş.	TRAKCHOL91Q8		43,997	20,00	11.02.2020		21.12.20	929,217	0,13	0,02
	Koç Holding A.Ş.	TRAKCHOL91Q8		150,000	19,94	12.02.2020		21.12.20	3,168,000	0,45	0,07
	Koç Holding A.Ş.	TRAKCHOL91Q8		200,000	18,03	03.03.2020		21.12.20	4,224,000	0,60	0,09
	Koç Holding A.Ş.	TRAKCHOL91Q8		505,000	13,69	03.04.2020		21.12.20	10,665,600	1,51	0,24
	Koç Holding A.Ş.	TRAKCHOL91Q8		500,000	14,03	06.04.2020		21.12.20	10,560,000	1,49	0,24
	Koç Holding A.Ş.	TRAKCHOL91Q8		230,000	17,64	05.06.2020		21.12.20	4,857,600	0,69	0,11
	Koç Holding A.Ş.	TRAKCHOL91Q8		550,000	17,90	09.07.2020		21.12.20	11,616,000	1,64	0,26
	Koç Holding A.Ş.	TRAKCHOL91Q8		290,000	17,64	20.07.2020		21.12.20	6,124,800	0,86	0,14
	Koç Holding A.Ş.	TRAKCHOL91Q8		500,000	17,17	28.07.2020		21.12.20	10,560,000	1,49	0,24
	Koza Altın İşletmeleri A.Ş.	TREK0AL00014		70,000	79,18	28.08.2020		96.7000	6,769,000	0,96	0,15
	Kardemir Karabük Demir Çelik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	TRAKRDMR91G7		650,000	4,77	01.12.2020		5.7800	3,757,000	0,53	0,08
	Kardemir Karabük Demir Çelik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	TRAKRDMR91G7		650,000	4,97	02.12.2020		5.7800	3,757,000	0,53	0,08
	Kardemir Karabük Demir Çelik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	TRAKRDMR91G7		1,000,000	4,82	07.12.2020		5.7800	5,780,000	0,82	0,13
	Migros Ticaret A.Ş.	TREMGTI00012		26,177	37,40	14.08.2020		42.8000	1,120,376	0,16	0,03
	Migros Ticaret A.Ş.	TREMGTI00012		40,000	39,15	17.08.2020		42.8000	1,712,000	0,24	0,04
	Migros Ticaret A.Ş.	TREMGTI00012		40,000	38,85	18.08.2020		42.8000	1,712,000	0,24	0,04
	Migros Ticaret A.Ş.	TREMGTI00012		50,000	39,29	27.08.2020		42.8000	2,140,000	0,30	0,05
	Petkim Petrokimya Holding A.Ş.	TRAPETKM91E0		3,120,000	3,64	05.11.2020		4.9800	15,537,600	2,19	0,35
	Pegasus Hava Taşımacılığı A.Ş.	TREPGSUS		123,585	44,75	05.11.2020		74.6000	9,219,441	1,30	0,21
	Pegasus Hava Taşımacılığı A.Ş.	TREPGSUS		50,000	46,76	09.11.2020		74.6000	3,730,000	0,53	0,08
	Pegasus Hava Taşımacılığı A.Ş.	TREPGSUS		110,000	54,79	18.11.2020		74.6000	8,206,000	1,16	0,18
	Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	TRASAHOL91Q5		280,000	9,44	09.07.2020		11.4600	3,208,800	0,45	0,07
	Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	TRASAHOL91Q5		600,000	8,50	06.10.2020		11.4600	6,876,000	0,97	0,15
	Türkiye Şişe Ve Cam Fabrikaları A.Ş.	TRASISEW91Q3		270,000	5,70	04.08.2020		7.3100	1,973,700	0,28	0,04
	Türkiye Şişe Ve Cam Fabrikaları A.Ş.	TRASISEW91Q3		1,000,000	6,23	30.10.2020		7.3100	7,310,000	1,03	0,16
	Türkiye Şişe Ve Cam Fabrikaları A.Ş.	TRASISEW91Q3		600,000	6,66	05.11.2020		7.3100	4,386,000	0,62	0,10
	Şok Marketler Ticaret A.Ş.	TRESOKM00022		160,000	12,70	19.10.2020		12.6200	2,019,200	0,29	0,05
	Şok Marketler Ticaret A.Ş.	TRESOKM00022		250,000	11,94	28.10.2020		12.6200	3,155,000	0,45	0,07
	Şok Marketler Ticaret A.Ş.	TRESOKM00022		200,000	11,46	30.10.2020		12.6200	2,524,000	0,36	0,06
	Tav Havalimanları Holding A.Ş.	TRETAVH00018		100,000	16,96	11.11.2020		21.3000	2,130,000	0,30	0,05
	Tav Havalimanları Holding A.Ş.	TRETAVH00018		100,000	17,29	12.11.2020		21.3000	2,130,000	0,30	0,05
	Tav Havalimanları Holding A.Ş.	TRETAVH00018		100,000	18,13	16.11.2020		21.3000	2,130,000	0,30	0,05
	Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	TRATCELL91M1		36,191	14,57	14.01.2020		16.1000	582,675	0,08	0,01
	Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	TRATCELL91M1		45,000	14,60	16.01.2020		16.1000	724,500	0,10	0,02
	Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	TRATCELL91M1		168,000	14,22	27.01.2020		16.1000	2,704,800	0,38	0,06
	Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	TRATCELL91M1		77,000	14,01	28.01.2020		16.1000	1,229,700	0,18	0,03
	Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	TRATCELL91M1		800,000	16,47	07.07.2020		16.1000	12,880,000	1,82	0,29
	Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	TRATCELL91M1		498,809	14,78	07.08.2020		16.1000	8,030,825	1,13	0,18
	Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	TRATCELL91M1		1,000,000	15,12	29.09.2020		16.1000	16,100,000	2,27	0,36
	Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	TRATCELL91M1		1,000,000	16,09	13.11.2020		16.1000	16,100,000	2,27	0,36
	Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	TRATCELL91M1		200,000	15,86	26.11.2020		16.1000	3,220,000	0,45	0,07
	Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	TRATCELL91M1		200,000	14,73	30.11.2020		16.1000	3,220,000	0,45	0,07
	Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	TRATCELL91M1		315,000	15,53	03.12.2020		16.1000	5,071,500	0,72	0,11
	Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	TRATCELL91M1		160,000	15,79	04.12.2020		16.1000	2,576,000	0,36	0,06
	Tekfen Holding A.Ş.	TRETKHO00012		100,000	14,55	17.11.2020		16.5900	1,659,000	0,23	0,04
	Tekfen Holding A.Ş.	TRETKHO00012		150,000	14,50	18.11.2020		16.5900	2,488,500	0,35	0,06
	Tekfen Holding A.Ş.	TRETKHO00012		400,000	15,52	24.11.2020		16.5900	6,636,000	0,94	0,15
	Tekfen Holding A.Ş.	TRETKHO00012		200,000	15,76	25.11.2020		16.5900	3,318,000	0,47	0,07
	Tekfen Holding A.Ş.	TRETKHO00012		650,000	16,01	09.12.2020		16.5900	10,783,500	1,52	0,24
	Tekfen Holding A.Ş.	TRETKHO00012		250,000	16,55	31.12.2020		16.5900	4,147,500	0,59	0,09
	Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.	TRATOASO91H3		14,454	24,85	01.10.2020		33.9200	490,280	0,07	0,01
	Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.	TRATOASO91H3		35,233	24,96	02.10.2020		33.9200	1,195,103	0,17	0,03
	Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.	TRATOASO91H3		150,000	27,24	14.10.2020		33.9200	5,088,000	0,72	0,11
	Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.	TRATOASO91H3		270,313	27,23	19.10.2020		33.9200	9,169,017	1,29	0,21
	Türk Telekomünikasyon A.Ş.	TRETTTLK00013		350,000	7,55	18.11.2020		8.5400	2,980,000	0,42	0,07
	Tüpraş-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.	TRATUPRS91E8		89,000	79,82	13.08.2020		108.0000	9,612,000	1,36	0,22
	Tüpraş-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.	TRATUPRS91E8		80,000	80,59	09.11.2020		108.0000	8,640,000	1,22	0,19
	Tüpraş-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.	TRATUPRS91E8		65,000	84,70	10.11.2020		108.0000	7,020,000	0,99	0,16
	Tüpraş-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.	TRATUPRS91E8		74,000	87,38	11.11.2020		108.0000	7,992,000	1,13	0,18
	Tüpraş-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.	TRATUPRS91E8		25,000	94,00	26.11.2020		108.0000	2,700,000	0,38	0,08
	Tüpraş-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.	TRATUPRS91E8		50,000	107,83	23.12.2020		108.0000	5,400,000	0,76	0,12
	Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.	TREULKBR00015		100,000	21,87	11.12.2020		23.1400	2,314,000	0,34	0,05
	Yapı Ve Kredi Bankası A.Ş.	TRAYKBNK91N6		150,000	2,22	21.08.2020		3.0800	462,000	0,07	0,02
	Yapı Ve Kredi Bankası A.Ş.	TRAYKBNK91N6		2,000,000	3,03	23.11.2020		3.0800	6,160,000	0,88	0,14
	Yapı Ve Kredi Bankası A.Ş.	TRAYKBNK91N6		1,000,000	2,97	03.12.2020		3.0800	3,080,000	0,43	0,07
GRUP TOPLAMI				51,237,964					708,369,263	100,00	15,86
B.BORÇLANMA ARAÇLARI											

B.2. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI															
Tahvil	Arçelik A.Ş.	12.02.2021	TRSARCL22117	4.24	4	56,500,000	100.00	15.02.2019				102.4817	57,902.135	5.59	1.30
	Arçelik A.Ş.	16.07.2021	TRSARCL72112	3.63	4	15,500,000	100.00	24.07.2019				102.9113	15,951,246	1.54	0.36
	Aygaz A.Ş.	18.06.2021	TRSAYGZ62110	4.22	4	7,600,000	100.00	21.06.2019				102.2702	7,772,536	0.75	0.17
	Aygaz A.Ş.	04.08.2021	TRSAYGZ82118	4.14	4	5,700,000	100.00	07.08.2019				102.6394	5,850,444	0.56	0.13
	Doğuş Holding A.Ş.	26.07.2021	TRSDOGH72112	4.47	4	5,580,000	100.00	31.07.2017				74.6782	4,167,045	0.40	0.09
	Enerjisa Enerji A.Ş.	23.02.2021	TRSENRJ22110	2.38	2	20,000,000	100.00	02.03.2017				169.4333	33,886,666	3.27	0.76
	Enerjisa Enerji A.Ş.	15.10.2021	TRSENSAE2114	2.38	2	4,600,000	100.00	20.10.2017				160.2895	7,373,318	0.71	0.17
	Enerjisa Enerji A.Ş.	15.10.2021	TRSENSAE2114	2.38	2	4,000,000	110.15	08.05.2019				160.2895	6,411,581	0.62	0.14
	Enerjisa Enerji A.Ş.	30.03.2023	TRSENSA32314	2.50	2	5,000,000	100.00	05.04.2018				153.7615	7,688,074	0.74	0.17
	Enerjisa Enerji A.Ş.	26.07.2022	TRSENSA72211	2.50	2	12,000,000	100.00	01.08.2017				163.8543	19,662,512	1.90	0.44
	Enerjisa Enerji A.Ş.	26.07.2022	TRSENSA72211	2.50	2	2,000,000	134.69	26.03.2020				163.8543	3,277,085	0.32	0.07
	Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	28.05.2021	TRSERGL52117	4.18	4	40,000,000	100.00	31.05.2019				101.6040	40,641,587	3.92	0.91
	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	07.10.2029	TRSGRANE2915	2.82	4	35,000,000	100.00	09.10.2019				103.8935	36,362,731	3.51	0.81
	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	14.02.2030	TRSGRAN23013	3.67	4	30,000,000	100.00	14.02.2020				105.1895	31,556,848	3.05	0.71
	İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	25.01.2021	TRISGYI2113	4.03	4	3,000,000	100.00	28.01.2019				102.9646	3,088,938	0.30	0.07
	Koç Finansman A.Ş.	14.06.2021	TRSKCTF62110	4.26	4	5,900,000	100.00	17.06.2019				101.5089	5,989,026	0.58	0.13
	Koç Finansman A.Ş.	14.07.2021	TRSKCTF72127	3.68	4	3,200,000	100.00	17.07.2019				102.7038	3,286,521	0.32	0.07
	Migros Ticaret A.Ş.	20.12.2021	TRSMGTIA2118	4.56	4	10,000,000	100.00	23.12.2019				100.5431	10,054,308	0.97	0.23
	Migros Ticaret A.Ş.	24.02.2021	TRSMGTI22115	4.93	4	10,400,000	100.00	27.02.2019				102.1959	10,628,370	1.03	0.24
	Migros Ticaret A.Ş.	08.06.2022	TRSMGTI62210	3.81	4	15,000,000	100.00	10.06.2020				101.9528	15,292,918	1.48	0.34
	Opet Petrolcilik A.Ş.	18.02.2021	TRSOAPAS22111	3.83	4	4,400,000	100.00	22.02.2018				101.9902	4,487,568	0.42	0.10
	Otokoç Otomotiv Ticaret Ve Sanayi A.Ş.	15.03.2021	TRSOTKO32110	4.28	4	23,200,000	100.00	18.03.2019				101.1959	23,477,449	2.27	0.53
	Otokoç Otomotiv Ticaret Ve Sanayi A.Ş.	30.07.2021	TRSOTKO72116	3.97	4	33,250,000	100.00	02.08.2019				103.9747	34,571,572	3.34	0.77
	Tat Gıda Sanayi A.Ş.	23.06.2021	TRSTATK62115	4.22	4	3,400,000	100.00	26.06.2019				100.4095	3,413,923	0.33	0.08
	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	22.10.2027	TRSTHALE2716	1.35	12	6,000,000	100.00	20.10.2017				99.8714	5,992,284	0.57	0.13
	Türkiye İş Bankası A.Ş.	07.02.2022	TRSTISB22212	2.93	4	60,000,000	100.00	10.02.2020				102.2764	61,365,852	5.92	1.38
	Türkiye İş Bankası A.Ş.	07.02.2022	TRSTISB22212	2.93	4	4,000,000	99.88	26.03.2020				102.2764	4,091,057	0.39	0.09
	Türkiye İş Bankası A.Ş.	07.02.2022	TRSTISB22212	2.93	4	12,500,000	99.90	13.04.2020				102.2764	12,784,553	1.23	0.29
	Türkiye İş Bankası A.Ş.	07.02.2022	TRSTISB22212	2.93	4	12,500,000	99.90	13.04.2020				102.2764	12,784,553	1.23	0.29
	Türkiye İş Bankası A.Ş.	06.06.2029	TRSTISB62911	4.31	4	40,000,000	100.00	19.06.2019				101.3082	40,523,279	3.91	0.91
	Türkiye İş Bankası A.Ş.	27.07.2027	TRSTISB72712	4.29	4	6,000,000	100.00	08.08.2017				103.0721	6,184,328	0.60	0.14
	Türkiye İş Bankası A.Ş.	27.07.2027	TRSTISB72712	4.29	4	8,000,000	100.37	06.09.2018				103.0721	8,245,771	0.80	0.18
	Türk Telekomünikasyon A.Ş.	20.01.2022	TRSTTLK12216	4.35	4	7,800,000	100.00	14.12.2020				100.8007	7,862,453	0.76	0.18
	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	14.09.2029	TRSVKFB92925	3.90	4	42,500,000	100.00	27.09.2019				101.4488	43,115,749	4.16	0.97
	Yapı Ve Kredi Bankası A.Ş.	20.06.2029	TRSYKKB62914	4.47	4	35,000,000	100.00	03.07.2019				105.1149	36,790,214	3.55	0.82
	Yapı Ve Kredi Bankası A.Ş.	20.09.2029	TRSYKKB92911	4.01	4	10,000,000	100.00	03.10.2019				105.3619	10,536,185	1.02	0.24
ARA GRUP TOPLAMI						599,530,000							643,070,680	62.06	14.41
Finansman Bonosu															
	HSBC Bank A.Ş.	05.05.2021	TRFHSBC52115			27,930,000	92.06	07.10.2020				94.1478	26,295,474	2.54	0.59
ARA GRUP TOPLAMI						27,930,000							26,295,474	2.54	0.59
Özel Sektör VDMK															
	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	07.12.2023	TRPKYVFA2318	4.25	4	34,000,000	100.00	07.12.2018				112.7908	38,348,874	3.70	0.86
ARA GRUP TOPLAMI						34,000,000							38,348,874	3.70	0.86
Özel Sektör Dış Borçlanma Aracı YP															
	Akbank T.A.Ş.	24.10.2022	USM0375YAK49	5.00	2	4,000,000	100.00	26.11.2019				102.2967	30,359,205	7.49	0.68
	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	13.09.2022	USM8931TAF68	5.25	2	563,000	102.58	23.01.2020				103.8129	4,336,392	1.07	0.10
	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	13.09.2022	USM8931TAF68	5.25	2	585,000	102.25	23.01.2020				103.8129	4,505,842	1.11	0.10
	Türkiye İş Bankası A.Ş.	21.04.2022	XS1508390090	5.50	2	1,000,000	93.70	24.03.2020				102.5297	7,607,089	1.88	0.17
	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	30.05.2022	XS1622626379	5.63	2	1,000,000	99.56	10.07.2017				101.6048	7,538,467	1.86	0.17
	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	30.01.2023	XS1760780731	5.75	2	8,000,000	99.02	11.06.2020				103.4033	61,375,236	15.15	1.38
	Yapı Ve Kredi Bankası A.Ş.	16.03.2023	XS1788516679	6.10	2	3,000,000	100.31	11.06.2020				104.2062	23,194,424	5.73	0.52
ARA GRUP TOPLAMI						18,148,000							138,916,654	34.29	3.12
GRUP TOPLAMI						679,608,000							846,631,681		18.98
B.2. KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANMA ARAÇLARI															
Devlet Tahvili															
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	01.10.2025	TRT011025T16	6.30	2	15,000,000	100.17	16.12.2020				102.3831	15,357,463	1.48	0.34
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	01.10.2025	TRT011025T16	6.30	2	15,000,000	100.17	16.12.2020				102.3831	15,357,463	1.48	0.34
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	01.10.2025	TRT011025T16	6.30	2	10,000,000	102.35	21.12.2020				102.3831	10,238,309	0.99	0.23
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	01.10.2025	TRT011025T16	6.30	2	12,500,000	101.63	22.12.2020				102.3831	12,797,886	1.24	0.29
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	01.10.2025	TRT011025T16	6.30	2	1,500,000	101.63	22.12.2020				102.3831	1,535,746	0.15	0.03
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	01.10.2025	TRT011025T16	6.30	2	2,500,000	101.93	22.12.2020				102.3831	2,559,377	0.25	0.06
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	01.10.2025	TRT011025T16	6.30	2	10,000,000	101.93	22.12.2020				102.3831	10,238,309	0.99	0.23
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	01.10.2025	TRT011025T16	6.30	2	7,500,000	101.93	22.12.2020				102.3831	7,678,731	0.74	0.17
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	09.06.2021	TRT090621T18	0.00	0	20,000,000	90.52	20.08.2020				93.7143	18,742,851	1.81	0.42
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	11.02.2026	TRT110226T13	5.30	2	1,000,000	85.65	21.10.2019				97.1384	971,384	0.09	0.02
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	11.02.2026	TRT110226T13	5.30	2	5,000,000	85.65	21.10.2019				97.1384	4,856,918	0.47	0.11
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	11.02.2026	TRT110226T13	5.30	2	2,000,000	85.65	21.10.2019				97.1384	1,942,767	0.19	0.04
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	11.02.2026	TRT110226T13	5.30	2	2,000,000	85.65	21.10.2019				97.1384	1,942,767	0.19	0.04
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	11.02.2026	TRT110226T13	5.30	2	500,000	85.65	21.10.2019				97.1384	485,692	0.05	0.01
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	11.02.2026	TRT110226T13	5.30	2	1,000,000	85.65	21.10.2019				97.1384	971,384	0.09	0.02
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	11.02.2026	TRT110226T13	5.30	2	8,500,000	85.65	21.10.2019				97.1384	8,256,760	0.80	0.19
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	11.08.2027	TRT110827T16	5.25	2	4,500,000	84.40	21.10.2019				95.1470	4,281,615	0.41	0.10
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	11.08.2027	TRT110827T16	5.25	2	5,000,000	84.30	21.10.2019				95.1470	4,757,350	0.46	0.11
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	11.08.2027	TRT110827T16	5.25	2	5,000,000	84.05	21.10.2019				95.1470	4,757,350	0.46	0.11

ARA GRUP TOPLAMI	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	11.08.2027	TRT110827T16	5.25	2	500,000	88.10	24.10.2019		95.1470	475.735	0.05	0.01	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	12.01.2022	TRT120122T17	4.75	2	500,000	92.50	23.10.2019		99.0639	495.319	0.05	0.01	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	14.04.2021	TRT140421T13	0.00	0	10,000,000	92.18	19.08.2020		95.9921	9,599,211	0.93	0.22	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	14.04.2021	TRT140421T13	0.00	0	9,000,000	92.19	19.08.2020		95.9921	8,639,290	0.83	0.19	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	14.04.2021	TRT140421T13	0.00	0	7,000,000	92.19	19.08.2020		95.9921	6,719,448	0.65	0.15	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	14.06.2023	TRT140623T19	8.10	2	15,000,000	105.22	21.12.2020		105.3065	15,795,975	1.52	0.35	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	20.04.2022	TRT200422T14	4.44	2	10,000,000	97.51	25.03.2016		99.7612	9,976,123	0.96	0.22	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	20.04.2022	TRT200422T14	4.44	2	2,000,000	97.50	30.03.2016		99.7612	1,995,225	0.19	0.04	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	20.10.2021	TRT201021T25	6.90	2	10,000,000	100.43	14.08.2020		101.3337	10,133,366	0.98	0.23	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	21.04.2021	TRT210421T14	10.45	2	10,000,000	104.35	03.07.2020		105.7584	10,575,837	1.02	0.24	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	21.07.2021	TRT210721T11	1.50	2	5,000,000	188.77	24.01.2020		262.6591	13,132,953	1.27	0.29	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	22.09.2021	TRT220921T18	4.60	2	8,000,000	99.70	06.07.2020		98.1431	7,851,449	0.76	0.18	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	22.09.2021	TRT220921T18	4.60	2	500,000	99.70	06.07.2020		98.1431	490,716	0.05	0.01	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	22.09.2021	TRT220921T18	4.60	2	99,700	99.70	06.07.2020		98.1431	490,716	0.05	0.01	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	22.09.2021	TRT220921T18	4.60	2	1,000,000	99.70	06.07.2020		98.1431	981,431	0.09	0.02	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	22.09.2021	TRT220921T18	4.60	2	3,500,000	99.70	06.07.2020		98.1431	3,435,009	0.33	0.08	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	22.09.2021	TRT220921T18	4.60	2	500,000	99.70	06.07.2020		98.1431	490,716	0.05	0.01	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	22.09.2021	TRT220921T18	4.60	2	1,000,000	99.50	24.07.2020		98.1431	981,431	0.09	0.02	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	22.09.2021	TRT220921T18	4.60	2	10,000,000	99.45	27.07.2020		98.1431	9,814,311	0.95	0.22	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	22.09.2021	TRT220921T18	4.60	2	10,000,000	99.45	27.07.2020		98.1431	9,814,311	0.95	0.22	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	22.09.2021	TRT220921T18	4.60	2	10,000,000	99.45	27.07.2020		98.1431	9,814,311	0.95	0.22	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	22.09.2021	TRT220921T18	4.60	2	5,000,000	99.45	27.07.2020		98.1431	4,907,155	0.46	0.11	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	22.09.2021	TRT220921T18	4.60	2	15,000,000	96.40	14.08.2020		98.1431	14,721,466	1.42	0.33	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	22.09.2021	TRT220921T18	4.60	2	15,000,000	96.40	14.08.2020		98.1431	14,721,466	1.42	0.33	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	22.09.2021	TRT220921T18	4.60	2	500,000	96.20	18.08.2020		98.1431	490,716	0.05	0.01	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	24.07.2024	TRT240724T15	4.50	2	15,000,000	92.38	23.12.2020		92.6145	13,892,180	1.33	0.32	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	27.09.2023	TRT270923T11	4.40	2	94,648	94.15	21.10.2015		91.2575	86,373	0.01	0.00	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	27.09.2023	TRT270923T11	4.40	2	100,000	58.50	13.08.2018		91.2575	91,257	0.01	0.00	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	27.09.2023	TRT270923T11	4.40	2	12,000,000	90.81	22.12.2020		91.2575	10,950,894	1.06	0.25	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	27.09.2023	TRT270923T11	4.40	2	10,000,000	91.03	23.12.2020		91.2575	9,125,745	0.88	0.20	
							325,194,648					328,420,456	31.70	7.35
	ARA GRUP TOPLAMI													
	Kamu Sektörü Dış Borçlanma Aracı YP	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	15.01.2030	US900123AL40	11.88	2	1,000,000	135.41	15.06.2020		151.5222	11,242,038	2.78	0.25
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	14.02.2034	US900123AT75	8.00	2	1,000,000	108.41	15.06.2020		122.8052	9,111,409	2.25	0.20	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	05.02.2025	US900123AW05	7.38	2	2,000,000	104.39	04.06.2020		114.7745	17,031,159	4.20	0.39	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	26.09.2022	US900123BZ27	6.25	2	4,000,000	102.87	12.03.2020		106.4834	31,601,718	7.80	0.72	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	26.09.2022	US900123BZ27	6.25	2	2,500,000	96.42	20.03.2020		106.4834	19,751,073	4.88	0.44	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	26.09.2022	US900123BZ27	6.25	2	2,000,000	100.70	04.05.2020		106.4834	15,800,859	3.90	0.35	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	26.09.2022	US900123BZ27	6.25	2	1,000,000	101.24	02.07.2020		106.4834	7,900,429	1.95	0.18	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	26.09.2022	US900123BZ27	6.25	2	500,000	101.44	09.07.2020		106.4834	3,950,215	0.98	0.09	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	26.09.2022	US900123BZ27	6.25	2	1,600,000	101.44	10.07.2020		106.4834	12,640,687	3.12	0.29	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	26.09.2022	US900123BZ27	6.25	2	300,000	101.85	16.10.2020		106.4834	2,370,129	0.59	0.05	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	23.03.2023	US900123CA66	3.25	2	17,000	92.30	30.04.2020		100.7682	127,099	0.03	0.00	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	23.03.2023	US900123CA66	3.25	2	500,000	95.16	30.09.2020		100.7682	3,738,198	0.92	0.08	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	23.03.2023	US900123CA66	3.25	2	4,500,000	98.00	18.11.2020		100.7682	33,643,781	8.30	0.75	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	23.12.2023	US900123CR91	7.25	2	1,000,000	107.78	23.01.2020		109.5410	8,127,285	2.01	0.18	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	23.12.2023	US900123CR91	7.25	2	1,000,000	108.51	28.01.2020		109.5410	8,127,285	2.01	0.18	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	23.12.2023	US900123CR91	7.25	2	3,000,000	108.66	03.02.2020		109.5410	24,381,855	6.02	0.55	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	10.08.2024	US900123CV04	6.35	2	500,000	105.90	21.01.2020		109.9779	4,079,850	1.01	0.09	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	10.08.2024	US900123CV04	6.35	2	5,000,000	106.20	28.01.2020		109.9779	40,798,502	10.07	0.91	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	14.11.2024	US900123CW86	5.60	2	1,500,000	103.60	24.01.2020		105.7426	11,768,200	2.90	0.26	
						32,917,000					266,191,769	65.72	5.96	
						358,111,648					594,612,225		13.31	
GRUP TOPLAMI														
C. TÜREV ARAÇLAR														
Türev Teminat														
		31.12.2020	VIOP-TL			199,765,121	0.00	31.12.2020		1,506,122.50	201,271,243	100.00	4.51	
		31.12.2020	OTC-USD			543	6.17	31.12.2020		0.00	4,028	0.00	0.00	
						199,765,664					201,275,271	100.00	4.51	
GRUP TOPLAMI														
Viop Kontratlar														
Kısa	VIOP-GRM	26.02.2021	F_XU0300221			-10,000	1605.63	29.12.2020	10.00	1,658.5000		0.00	0.00	
	VIOP-GRM	26.02.2021	F_XU0300221			-16,834	1659.22	30.12.2020	10.00	1,658.5000		0.00	0.00	
	VIOP-GRM	26.02.2021	F_XU0300221			-1,966	1660.06	31.12.2020	10.00	1,658.5000		0.00	0.00	
						-28,800					0	0.00	0.00	
ARA GRUP TOPLAMI														
Forward														
	OTC-TGB	28.01.2021	USD/TL	S	10000000	77,270,000	7.73	22.12.2020			77,270,000.0000	0.00	0.00	
	OTC-TGB	28.01.2021	USD/TL	S	100000000	77,362,000	7.74	24.12.2020			77,362,000.0000	0.00	0.00	
	OTC-TGB	05.02.2021	USD/TL	S	15000000	112,924,500	7.53	29.12.2020			112,924,500.0000	0.00	0.00	
	OTC-TGB	05.02.2021	USD/TL	S	5000000	37,393,000	7.48	29.12.2020			37,393,000.0000	0.00	0.00	
						304,949,500					0	0.00	0.00	
						199,765,664					201,275,271	100.00	4.51	
GRUP TOPLAMI														
D.YABANCI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI														
Borsa Yatırım Fonları														

	DGTLN-LND			IE00BYZK4883		100,000	9.04	18.11.2020			10.1050	7,497,304	2.62	0.17	
	EXIUS-NYSE			US4642887297		5,000	83.17	29.05.2020			106.5700	3,953,427	1.38	0.09	
	EXIUS-NYSE			US4642887297		1,500	81.69	01.06.2020			106.5700	1,186,028	0.41	0.03	
	EXIUS-NYSE			US4642887297		3,000	85.38	04.06.2020			106.5700	2,372,056	0.83	0.05	
	EXIUS-NYSE			US4642887297		4,000	92.45	08.06.2020			106.5700	3,162,742	1.11	0.07	
	EXIUS-NYSE			US4642887297		4,000	93.31	14.08.2020			106.5700	3,162,742	1.11	0.07	
	EXIUS-NYSE			US4642887297		2,500	92.68	17.08.2020			106.5700	1,976,714	0.69	0.04	
	EXIUS-NYSE			US4642887297		25,000	101.97	11.11.2020			106.5700	19,767,136	6.91	0.44	
	HEALLN-LND			IE00BYZK4776		100,000	9.20	18.11.2020			10.2925	7,636,417	2.67	0.17	
	ICLNUS-NASD			US4642882249		150,000	16.31	14.08.2020			28.2900	31,484,224	11.01	0.71	
	ICLNUS-NASD			US4642882249		50,000	16.28	17.08.2020			28.2900	10,494,741	3.67	0.24	
	JEMBLN-LND			BBG0000RCHWN9		12,000	104.98	21.05.2020			115.7200	10,302,876	3.60	0.23	
	JEMBLN-LND			BBG0000RCHWN9		10,000	105.34	28.05.2020			115.7200	8,585,730	3.00	0.19	
	JEMBLN-LND			BBG0000RCHWN9		25,000	105.44	29.05.2020			115.7200	21,464,324	7.50	0.48	
	JEMBLN-LND			BBG0000RCHWN9		13,000	105.06	01.06.2020			115.7200	11,161,449	3.90	0.25	
	JEMBLN-LND			BBG0000RCHWN9		15,000	106.56	03.06.2020			115.7200	12,878,595	4.50	0.29	
	JEMBLN-LND			BBG0000RCHWN9		15,000	107.74	04.06.2020			115.7200	12,878,595	4.50	0.29	
	JEMBLN-LND			BBG0000RCHWN9		10,000	108.14	08.06.2020			115.7200	8,585,730	3.00	0.19	
	JEMBLN-LND			BBG0000RCHWN9		20,000	113.53	14.08.2020			115.7200	17,171,459	6.00	0.39	
	JWQULN-LND			IE00BP3QZ601		20,000	45.59	18.11.2020			47.2100	7,005,397	2.45	0.16	
	IXCUS-NYSE			US4642873412		80,000	20.23	28.05.2020			20.5100	12,173,752	4.26	0.27	
	IXCUS-NYSE			US4642873412		16,000	20.22	14.08.2020			20.5100	2,434,750	0.85	0.05	
	IXCUS-NYSE			US4642873412		160,000	18.39	11.11.2020			20.5100	24,347,503	8.51	0.55	
	IXGUS-NYSE			US4642873339		50,000	60.01	11.11.2020			64.8300	24,049,985	8.41	0.54	
	RBOTLN-LND			IE00BYZK4552		90,000	8.19	28.05.2020			11.8875	7,937,831	2.78	0.18	
	RBOTLN-LND			IE00BYZK4552		30,000	8.37	29.05.2020			11.8875	2,645,944	0.93	0.06	
	RBOTLN-LND			IE00BYZK4552		20,000	9.45	14.08.2020			11.8875	1,763,962	0.63	0.04	
	SUASLN-LND			IE00BYVJRR92		25,000	9.45	14.08.2020			10.7150	1,987,472	0.69	0.04	
	SUASLN-LND			IE00BYVJRR92		75,000	9.44	17.08.2020			10.7150	5,962,415	2.08	0.13	
GRUP TOPLAMI						1,131,000						286,031,299	100.00	6.41	
E.ALTI N VE DİĞER KIYMETLİ MADENLER															
Kıymetli Maden															
	ALT			ALT		14,000	1768.00	25.06.2020			1,890.7300	6,282,615	8.00	0.14	
	ALT			ALT		30,000	1766.00	25.06.2020			1,890.7300	13,462,747	17.14	0.30	
	ALT			ALT		15,000	1761.00	25.06.2020			1,890.7300	6,731,374	8.57	0.15	
	ALT			ALT		11,000	1794.00	08.07.2020			1,890.7300	4,936,341	6.29	0.12	
	ALT			ALT		50,000	1972.54	04.08.2020			1,890.7300	22,437,912	28.57	0.50	
	ALT			ALT		30,000	2052.89	06.08.2020			1,890.7300	13,462,747	17.14	0.30	
	ALT			ALT		25,000	1892.00	17.11.2020			1,890.7300	11,218,956	14.29	0.25	
GRUP TOPLAMI						175,000						78,532,693	100.00	1.76	
F. DİĞER VARLIKLAR															
Ters Repo															
	Borsa İstanbul	04.01.2021	TRT020823T11	17.50	0	16,030,685	222.43	31.12.2020	19.65		7,193,230.00	222.5295	16,007,062	5.45	0.36
	Borsa İstanbul	04.01.2021	TRT020823T11	18.00	0	15,029,589	222.42	31.12.2020	19.65		6,744,025.00	222.5294	15,007,441	5.11	0.34
	Borsa İstanbul	04.01.2021	TRT030523T13	17.50	0	34,065,205	212.45	31.12.2020	19.65		16,003,730.00	212.5442	34,015,006	11.59	0.76
	Borsa İstanbul	04.01.2021	TRT030523T13	17.50	0	16,030,685	212.45	31.12.2020	19.65		7,531,170.00	212.5442	16,007,062	5.45	0.36
	Borsa İstanbul	04.01.2021	TRT030523T13	17.50	0	34,065,205	212.45	31.12.2020	19.65		16,003,730.00	212.5442	34,015,006	11.59	0.76
	Borsa İstanbul	04.01.2021	TRT050624T19	18.00	0	21,041,425	94.08	31.12.2020	19.65		94,1271	22,321,330.00	21,010,417	7.16	0.47
	Borsa İstanbul	04.01.2021	TRT080328T15	18.00	0	28,055,233	99.91	31.12.2020	19.65		28,025,810.00	99.9575	28,013,890	9.54	0.63
	Borsa İstanbul	04.01.2021	TRT080328T15	18.00	0	28,055,233	99.91	31.12.2020	19.65		28,025,810.00	99.9575	28,013,890	9.54	0.63
	Borsa İstanbul	04.01.2021	TRT110827T16	18.00	0	22,043,397	92.11	31.12.2020	19.65		23,883,890.00	92.1580	22,010,914	7.50	0.49
	Borsa İstanbul	04.01.2021	TRT140126T11	18.00	0	29,057,205	186.06	31.12.2020	19.65		15,586,710.00	186.1482	29,014,386	9.88	0.65
	Borsa İstanbul	04.01.2021	TRT140126T11	18.00	0	29,057,205	186.06	31.12.2020	19.65		15,586,710.00	186.1482	29,014,386	9.88	0.65
	Borsa İstanbul	04.01.2021	TRT160425T33	11.00	0	430,518	99.14	31.12.2020	19.65		433,745.00	99.1098	429,884	0.15	0.01
	Borsa İstanbul	04.01.2021	TRT170822T15	18.00	0	21,041,425	95.34	31.12.2020	19.65		22,026,910.00	95.3852	21,010,417	7.16	0.47
ARA GRUP TOPLAMI						294,003,012						293,569,761	100.00	6.58	
Borsa Para Piyasası															
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	04.01.2021	TBPP	16.50		20,379,726	20,000,000.00	23.11.2020				20,349,677	5.36	0.46	
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	07.01.2021	TBPP	16.50		10,203,425	10,000,000.00	23.11.2020				10,173,330	2.68	0.23	
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	13.01.2021	TBPP	16.75		20,431,370	20,000,000.00	27.11.2020				20,311,231	5.35	0.46	
	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	5.34	0.45	
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	14.01.2021	TBPP	16.75		20,403,836	20,000,000.00	01.12.2020				20,273,175	5.34	0.45	
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	15.01.2021	TBPP	17.00		20,419,178	20,000,000.00	01.12.2020				20,279,305	5.34	0.45	
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	15.01.2021	TBPP	17.00		5,194,310	5,090,000.00	02.12.2020				5,158,729	1.36	0.12	
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	15.01.2021	TBPP	17.00		15,215,553	14,910,000.00	02.12.2020				15,111,325	3.98	0.34	
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	15.01.2021	TBPP	17.00		2,239,982	2,195,000.00	02.12.2020				2,224,638	0.59	0.05	
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	15.01.2021	TBPP	16.95		7,001,190	6,861,000.00	02.12.2020				6,953,231	1.83	0.16	
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	15.01.2021	TBPP	16.95		5,102,164	5,000,000.00	02.12.2020				5,067,214	1.33	0.11	
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	15.01.2021	TBPP	16.95		8,305,303	8,139,000.00	02.12.2020				8,248,411	2.17	0.18	
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	18.01.2021	TBPP	16.95		5,109,130	5,000,000.00	02.12.2020				5,066,674	1.33	0.11	
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	18.01.2021	TBPP	17.00		3,064,274	3,000,000.00	03.12.2020				3,038,810	0.80	0.07	
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	18.01.2021	TBPP	17.00		10,214,247	10,000,000.00	03.12.2020				10,129,368	2.67	0.24	
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	19.01.2021	TBPP	17.00		3,303,772	3,233,000.00	03.12.2020				3,275,804	0.86	0.08	
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	19.01.2021	TBPP	17.00		17,134,037	16,767,000.00	03.12.2020				16,988,990	4.48	0.39	
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	20.01.2021	TBPP	17.25		14,143,060	13,900,000.00	14.12.2020				14,011,803	3.69	0.31	
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	20.01.2021	TBPP	17.25		3,968,197	3,900,000.00	14.12.2020				3,931,369	1.04	0.09	
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	20.01.2021	TBPP	17.25		2,238,470	2,200,000.00	14.12.2020				2,217,695	0.58	0.05	
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	21.01.2021													

	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	22.01.2021	TBPP	17.00	204,285	200,000.00	07.12.2020					202,523	0.05	0.00
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	26.01.2021	TBPP	17.25	20,444,247	20,000,000.00	10.12.2020					20,195,686	5.32	0.45
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	26.01.2021	TBPP	17.20	20,358,121	19,917,000.00	10.12.2020					20,110,607	5.29	0.45
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	26.01.2021	TBPP	17.20	84,838	83,000.00	10.12.2020					83,807	0.02	0.00
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	27.01.2021	TBPP	17.25	20,314,426	19,873,000.00	11.12.2020					20,062,730	5.28	0.45
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	27.01.2021	TBPP	17.25	129,821	127,000.00	11.12.2020					128,212	0.03	0.00
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	27.01.2021	TBPP	17.25	120,621	118,000.00	11.12.2020					119,127	0.03	0.00
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	27.01.2021	TBPP	17.25	20,323,626	19,882,000.00	11.12.2020					20,071,816	5.28	0.45
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	28.01.2021	TBPP	17.25	20,425,342	20,000,000.00	14.12.2020					20,165,961	5.31	0.45
ARA GRUP TOPLAMI					383,078,157							379,838,738	100.00	8.51
Vadeli Mevduat	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	04.01.2021	VADELİ/TL	17.40	140,266,777	140,000,000.00	31.12.2020					140,066,557	13.04	3.14
	Anadolubank A.Ş.	08.01.2021	VADELİ/TL	17.00	40,687,788	40,000,000.00	02.12.2020					40,557,377	3.77	0.91
	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	22.01.2021	VADELİ/TL	17.50	35,737,302	35,000,000.00	09.12.2020					35,384,904	3.29	0.79
	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	22.01.2021	VADELİ/TL	17.00	37,186,672	36,474,152.66	11.12.2020					36,829,925	3.43	0.83
	Akbank T.A.Ş.	22.01.2021	VADELİ/TL	17.00	62,036,389	60,959,016.39	15.12.2020					61,440,359	5.72	1.38
	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	22.01.2021	VADELİ/TL	17.75	32,482,795	31,894,129.10	15.12.2020					32,157,081	2.99	0.72
	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	26.01.2021	VADELİ/TL	17.00	76,395,829	75,000,000.00	17.12.2020					75,522,541	7.03	1.69
	Akbank T.A.Ş.	26.01.2021	VADELİ/TL	17.25	81,510,779	80,000,000.00	17.12.2020					80,565,574	7.50	1.81
	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	26.01.2021	VADELİ/TL	17.00	63,957,582	62,817,657.08	18.12.2020					63,226,143	5.89	1.42
	Anadolubank A.Ş.	26.01.2021	VADELİ/TL	17.65	31,038,054	30,464,098.36	18.12.2020					30,669,773	2.86	0.69
	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	04.02.2021	VADELİ/TL	18.30	65,385,624	64,069,221.26	25.12.2020					64,293,464	5.99	1.44
	Akbank T.A.Ş.	04.02.2021	VADELİ/TL	18.50	31,003,379	30,432,786.89	29.12.2020					30,478,935	2.83	0.68
	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	04.02.2021	VADELİ/TL	18.50	41,374,581	40,613,114.75	29.12.2020					40,674,700	3.79	0.91
	Fibabanka A.Ş.	05.02.2021	VADELİ/TL	18.00	51,869,695	50,817,622.95	25.12.2020					50,992,569	4.75	1.14
	Anadolubank A.Ş.	05.02.2021	VADELİ/TL	18.15	83,005,540	81,308,196.72	25.12.2020					81,590,443	7.60	1.83
	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	11.02.2021	VADELİ/TL	19.25	67,547,937	66,084,221.31	31.12.2020					66,118,979	6.16	1.48
	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	11.02.2021	VADELİ/TL	19.25	146,608,857	143,431,947.85	31.12.2020					143,507,387	13.36	3.22
ARA GRUP TOPLAMI					1,088,095,780							1,074,076,712	100.00	24.08
GRUP TOPLAMI					1,765,176,949							1,747,485,210		39.17
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ					3,055,206,225							4,462,937,644		100.00

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 Aralık 2019 Tarihli

Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (b)

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oran	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer(1)	Birim Alış Fiyatı(2)	Satın Alış Tarihi(3)	İç Iskonto Oran	Borsa Sözleşme No(4)	Repo Teminat Tutarı(5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A.PAY	Enerjisa Enerji A.Ş.		TREENSA00014			385,000	6.02	10.07.2019				7.3900	2,845,150	0.32	0.10
	Enerjisa Enerji A.Ş.		TREENSA00014			133,831	5.96	19.08.2019				7.3900	989,011	0.11	0.03
	Enerjisa Enerji A.Ş.		TREENSA00014			236,169	6.00	20.08.2019				7.3900	1,745,289	0.2	0.06
	Enerjisa Enerji A.Ş.		TREENSA00014			180,000	6.10	27.09.2019				7.3900	1,330,200	0.15	0.05
	Enerjisa Enerji A.Ş.		TREENSA00014			150,000	6.19	30.09.2019				7.3900	1,108,500	0.13	0.04
	Enerjisa Enerji A.Ş.		TREENSA00014			50,000	6.36	08.10.2019				7.3900	369,500	0.04	0.01
	Enerjisa Enerji A.Ş.		TREENSA00014			25,000	7.72	26.12.2019				7.3900	184,750	0.02	0.01
	Anadolu Efes Biracılık Ve Malt Sanayii A.Ş.		TRAEFES91A9			12,000	20.91	06.08.2019				23.0800	276,960	0.03	0.01
	Anadolu Efes Biracılık Ve Malt Sanayii A.Ş.		TRAEFES91A9			37,027	21.26	07.08.2019				23.0800	854,583	0.1	0.03
	Anadolu Efes Biracılık Ve Malt Sanayii A.Ş.		TRAEFES91A9			35,000	22.25	08.08.2019				23.0800	807,800	0.09	0.03
	Anadolu Efes Biracılık Ve Malt Sanayii A.Ş.		TRAEFES91A9			57,000	23.51	15.08.2019				23.0800	1,315,560	0.15	0.04
	Anadolu Efes Biracılık Ve Malt Sanayii A.Ş.		TRAEFES91A9			11,973	22.50	27.09.2019				23.0800	276,337	0.03	0.01
	Anadolu Efes Biracılık Ve Malt Sanayii A.Ş.		TRAEFES91A9			12,000	22.04	30.09.2019				23.0800	276,960	0.03	0.01
	Anadolu Efes Biracılık Ve Malt Sanayii A.Ş.		TRAEFES91A9			30,000	22.20	02.10.2019				23.0800	692,400	0.08	0.02
	Anadolu Efes Biracılık Ve Malt Sanayii A.Ş.		TRAEFES91A9			15,000	20.35	08.10.2019				23.0800	346,200	0.04	0.01
	Anadolu Efes Biracılık Ve Malt Sanayii A.Ş.		TRAEFES91A9			10,000	19.66	06.11.2019				23.0800	230,800	0.03	0.01
	Anadolu Efes Biracılık Ve Malt Sanayii A.Ş.		TRAEFES91A9			74,000	21.75	18.11.2019				23.0800	1,707,920	0.19	0.06
	Anadolu Efes Biracılık Ve Malt Sanayii A.Ş.		TRAEFES91A9			6,000	23.16	26.12.2019				23.0800	138,480	0.02	0.00
	Akbank T.A.Ş.		TRAAKBNK91N6			2,162,000	5.54	27.03.2019				8.1100	17,533,820	2	0.60
	Akbank T.A.Ş.		TRAAKBNK91N6			650,000	7.75	25.07.2019				8.1100	5,271,500	0.6	0.18
	Akbank T.A.Ş.		TRAAKBNK91N6			540,000	6.97	23.08.2019				8.1100	4,379,400	0.5	0.15
	Akbank T.A.Ş.		TRAAKBNK91N6			150,000	6.90	26.08.2019				8.1100	1,216,500	0.14	0.04
	Akbank T.A.Ş.		TRAAKBNK91N6			760,000	7.44	11.09.2019				8.1100	6,163,600	0.7	0.21
	Akbank T.A.Ş.		TRAAKBNK91N6			760,000	7.86	26.09.2019				8.1100	6,163,600	0.7	0.21
	Akbank T.A.Ş.		TRAAKBNK91N6			485,000	8.02	27.09.2019				8.1100	3,933,350	0.45	0.13
	Akbank T.A.Ş.		TRAAKBNK91N6			500,000	8.15	30.09.2019				8.1100	4,055,000	0.46	0.14
	Akbank T.A.Ş.		TRAAKBNK91N6			275,000	8.00	07.10.2019				8.1100	2,230,250	0.25	0.08
	Akbank T.A.Ş.		TRAAKBNK91N6			245,000	7.78	08.10.2019				8.1100	1,986,950	0.23	0.07
	Akbank T.A.Ş.		TRAAKBNK91N6			270,000	7.64	09.10.2019				8.1100	2,189,700	0.25	0.07
	Akbank T.A.Ş.		TRAAKBNK91N6			500,000	6.76	15.10.2019				8.1100	4,055,000	0.46	0.14
	Akbank T.A.Ş.		TRAAKBNK91N6			500,000	7.18	06.11.2019				8.1100	4,055,000	0.46	0.14
	Akbank T.A.Ş.		TRAAKBNK91N6			1,240,000	7.82	20.11.2019				8.1100	10,056,400	1.15	0.34
	Akbank T.A.Ş.		TRAAKBNK91N6			215,000	7.95	13.12.2019				8.1100	1,743,650	0.2	0.06
	Akbank T.A.Ş.		TRAAKBNK91N6			215,000	8.28	26.12.2019				8.1100	1,743,650	0.2	0.06
	Arçelik A.Ş.		TRAARCLK91H5			3,000	15.68	02.11.2018				20.8400	62,520	0.01	0
	Arçelik A.Ş.		TRAARCLK91H5			25,000	15.30	21.11.2018				20.8400	521,000	0.06	0.02
	Arçelik A.Ş.		TRAARCLK91H5			25,000	15.25	22.11.2018				20.8400	521,000	0.06	0.02
	Arçelik A.Ş.		TRAARCLK91H5			50,000	15.75	04.12.2018				20.8400	1,042,000	0.12	0.04
	Arçelik A.Ş.		TRAARCLK91H5			10,203	15.50	05.12.2018				20.8400	212,631	0.02	0.01
	Arçelik A.Ş.		TRAARCLK91H5			24,797	15.50	06.12.2018				20.8400	516,769	0.06	0.02
	Arçelik A.Ş.		TRAARCLK91H5			15,000	15.60	07.12.2018				20.8400	312,600	0.04	0.01
	Arçelik A.Ş.		TRAARCLK91H5			35,000	15.46	17.12.2018				20.8400	729,400	0.08	0.02
	Arçelik A.Ş.		TRAARCLK91H5			15,000	15.30	18.12.2018				20.8400	312,600	0.04	0.01
	Arçelik A.Ş.		TRAARCLK91H5			1,000	19.41	15.03.2019				20.8400	20,840	0.00	0
	Arçelik A.Ş.		TRAARCLK91H5			50,000	17.14	27.03.2019				20.8400	1,042,000	0.12	0.04
	Arçelik A.Ş.		TRAARCLK91H5			93,000	17.00	16.08.2019				20.8400	1,938,120	0.22	0.07
	Arçelik A.Ş.		TRAARCLK91H5			31,000	17.85	06.09.2019				20.8400	646,040	0.07	0.02
	Arçelik A.Ş.		TRAARCLK91H5			71,000	18.60	27.09.2019				20.8400	1,479,640	0.17	0.05
	Arçelik A.Ş.		TRAARCLK91H5			65,000	19.08	30.09.2019				20.8400	1,354,600	0.15	0.05
	Arçelik A.Ş.		TRAARCLK91H5			160,000	18.89	02.10.2019				20.8400	3,334,400	0.38	0.11
	Arçelik A.Ş.		TRAARCLK91H5			40,000	18.33	08.10.2019				20.8400	833,600	0.1	0.03
	Arçelik A.Ş.		TRAARCLK91H5			85,000	18.39	06.11.2019				20.8400	1,771,400	0.2	0.06
	Arçelik A.Ş.		TRAARCLK91H5			80,000	19.66	15.11.2019				20.8400	1,667,200	0.19	0.06
	Arçelik A.Ş.		TRAARCLK91H5			78,000	20.47	18.11.2019				20.8400	1,625,520	0.19	0.06
	Arçelik A.Ş.		TRAARCLK91H5			120,000	20.60	21.11.2019				20.8400	2,500,800	0.29	0.09
	Arçelik A.Ş.		TRAARCLK91H5			28,000	20.18	26.12.2019				20.8400	583,520	0.07	0.02
	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		TRAASELS91H2			118,000	19.79	30.07.2019				20.9400	2,470,920	0.28	0.08
	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		TRAASELS91H2			60,000	17.37	20.08.2019				20.9400	1,256,400	0.14	0.04
	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		TRAASELS91H2			40,000	19.25	27.09.2019				20.9400	837,600	0.10	0.03
	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		TRAASELS91H2			345,000	20.25	30.09.2019				20.9400	7,224,300	0.82	0.25
	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		TRAASELS91H2			35,000	19.15	04.10.2019				20.9400	732,900	0.08	0.03
	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		TRAASELS91H2			115,000	19.36	07.10.2019				20.9400	2,408,100	0.27	0.08
	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		TRAASELS91H2			35,000	18.67	08.10.2019				20.9400	732,900	0.08	0.03
	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		TRAASELS91H2			15,000	19.94	26.12.2019				20.9400	314,100	0.04	0.01
	Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.		TREBIMM00018			19,000	38.97	27.03.2019				46.6600	88,640	0.01	0.01
	Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.		TREBIMM00018			150,000	39.50	03.04.2019				46.6600	6,999,000	0.80	0.24
	Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.		TREBIMM00018			50,000	40.55	04.04.2019				46.6600	2,333,000	0.27	0.08
	Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.		TREBIMM00018			60,000	39.50	16.04.2019				46.6600	2,799,600	0.32	0.10
	Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.		TREBIMM00018			40,000	40.13	18.04.2019				46.6600	1,866,400	0.21	0.06
	Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.		TREBIMM00018			100,000	39.79	03.05.2019				46.6600	4,666,000	0.53	0.16
	Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.		TREBIMM00018			60,000	49.37	27.09.2019				46.6600	2,799,600	0.32	0.10
	Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.		TREBIMM00018			50,000	49.21	30.09.2019				46.6600	2,333,000	0.27	0.08
	Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.		TREBIMM00018			42,000	49.40	02.10.2019				46.6600	1,959,720	0.22	0.07
	Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.		TREBIMM00018			45,000	47.62	06.11.2019				46.6600	2,099,700	0.24	0.07
	Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.		TREBIMM00018			15,000	46.60	26.12.2019				46.6600	699,900	0.08	0.02
	Bizim Toplan Satış Mağazaları A.Ş.		TREBZMT00017			128,082	8.43	08.08.2019				11.1700	1,430,675.94	0.16	0.05
	Bizim Toplan Satış Mağazaları A.Ş.		TREBZMT00017			96,774	8.59	09.08.2019				11.1700	1,080,965.58	0.12	0.04
	Bizim Toplan Satış Mağazaları A.Ş.		TREBZMT00017			55,280	8.63	15.08.2019				11.1700	617,477.60	0.07	0.02

Bizim Toplan Satış Mağazaları A.Ş.	TREBZMT00017	28,700	8.66	16.08.2019	11.1700	320,579.00	0.04	0.01
Bizim Toplan Satış Mağazaları A.Ş.	TREBZMT00017	37,210	8.60	19.08.2019	11.1700	415,635.70	0.05	0.01
Bizim Toplan Satış Mağazaları A.Ş.	TREBZMT00017	51,482	8.79	20.08.2019	11.1700	575,053.94	0.07	0.02
Bizim Toplan Satış Mağazaları A.Ş.	TREBZMT00017	50,000	8.53	21.08.2019	11.1700	558,500.00	0.06	0.02
Bizim Toplan Satış Mağazaları A.Ş.	TREBZMT00017	38,433	8.39	22.08.2019	11.1700	429,296.61	0.05	0.01
Bizim Toplan Satış Mağazaları A.Ş.	TREBZMT00017	256,200	8.55	23.08.2019	11.1700	2,861,754.00	0.33	0.10
Bizim Toplan Satış Mağazaları A.Ş.	TREBZMT00017	90,000	8.34	26.08.2019	11.1700	1,005,300.00	0.11	0.03
Bizim Toplan Satış Mağazaları A.Ş.	TREBZMT00017	19,039	8.69	11.09.2019	11.1700	212,665.63	0.02	0.01
Bizim Toplan Satış Mağazaları A.Ş.	TREBZMT00017	15,000	8.65	03.10.2019	11.1700	167,550.00	0.02	0.01
Bizim Toplan Satış Mağazaları A.Ş.	TREBZMT00017	38,000	9.40	04.10.2019	11.1700	424,460.00	0.05	0.01
Bizim Toplan Satış Mağazaları A.Ş.	TREBZMT00017	70,000	9.66	07.10.2019	11.1700	781,900.00	0.09	0.03
Bizim Toplan Satış Mağazaları A.Ş.	TREBZMT00017	15,522	9.55	08.10.2019	11.1700	173,380.74	0.02	0.01
Bizim Toplan Satış Mağazaları A.Ş.	TREBZMT00017	21,478	8.55	06.11.2019	11.1700	239,909.26	0.03	0.01
Bizim Toplan Satış Mağazaları A.Ş.	TREBZMT00017	100,000	8.95	15.11.2019	11.1700	1,117,000.00	0.13	0.04
Çelebi Hava Servisi A.Ş.	TRACLEBI91M5	7,300	97.57	13.09.2019	102.1000	745,330.00	0.09	0.03
Çelebi Hava Servisi A.Ş.	TRACLEBI91M5	11,500	96.63	16.09.2019	102.1000	1,174,150.00	0.13	0.04
Çelebi Hava Servisi A.Ş.	TRACLEBI91M5	8,500	98.82	17.09.2019	102.1000	867,850.00	0.10	0.03
Çelebi Hava Servisi A.Ş.	TRACLEBI91M5	17,000	99.33	18.09.2019	102.1000	1,735,700.00	0.20	0.06
Çelebi Hava Servisi A.Ş.	TRACLEBI91M5	7,700	99.00	20.09.2019	102.1000	786,170.00	0.09	0.03
Çelebi Hava Servisi A.Ş.	TRACLEBI91M5	5,500	98.86	27.09.2019	102.1000	561,550.00	0.06	0.02
Çelebi Hava Servisi A.Ş.	TRACLEBI91M5	7,000	102.61	04.10.2019	102.1000	714,700.00	0.08	0.02
Çelebi Hava Servisi A.Ş.	TRACLEBI91M5	2,000	100.12	08.10.2019	102.1000	204,200.00	0.02	0.01
Çelebi Hava Servisi A.Ş.	TRACLEBI91M5	2,000	113.38	26.12.2019	102.1000	204,200.00	0.02	0.01
Enlak Konut Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	1.SREGEYO00017	5,500,000	1.50	1.4600	0.271	8,030,000.00	0.92	0.27
Enlak Konut Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	TREGEYO00017	100,000	1.45	26.12.2019	1.4600	146,000.00	0.02	0.00
Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	TRAEREGL91G3	125,000	7.48	11.12.2018	9.0400	1,130,000.00	0.13	0.04
Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	TRAEREGL91G3	64,000	7.50	12.12.2018	9.0400	578,560.00	0.07	0.02
Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	TRAEREGL91G3	300,000	7.50	14.12.2018	9.0400	2,712,000.00	0.31	0.09
Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	TRAEREGL91G3	50,000	7.50	19.12.2018	9.0400	452,000.00	0.05	0.02
Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	TRAEREGL91G3	750,000	8.71	27.03.2019	9.0400	6,780,000.00	0.77	0.23
Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	TRAEREGL91G3	250,000	9.37	05.04.2019	9.0400	2,260,000.00	0.26	0.08
Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	TRAEREGL91G3	250,000	9.01	03.05.2019	9.0400	2,260,000.00	0.26	0.08
Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	TRAEREGL91G3	630,000	7.57	20.06.2019	9.0400	5,695,200.00	0.65	0.19
Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	TRAEREGL91G3	140,000	7.63	30.07.2019	9.0400	1,265,600.00	0.14	0.04
Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	TRAEREGL91G3	250,000	6.25	19.08.2019	9.0400	2,260,000.00	0.26	0.08
Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	TRAEREGL91G3	345,000	6.36	23.08.2019	9.0400	3,118,800.00	0.36	0.11
Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	TRAEREGL91G3	1,010,000	7.14	18.09.2019	9.0400	9,130,400.00	1.04	0.31
Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	TRAEREGL91G3	410,000	6.78	27.09.2019	9.0400	3,706,400.00	0.42	0.13
Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	TRAEREGL91G3	400,000	6.92	30.09.2019	9.0400	3,616,000.00	0.41	0.12
Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	TRAEREGL91G3	210,000	6.61	08.10.2019	9.0400	1,898,400.00	0.22	0.06
Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	TRAEREGL91G3	950,000	6.97	06.11.2019	9.0400	8,588,000.00	0.98	0.29
Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	TRAEREGL91G3	1,200,000	7.15	07.11.2019	9.0400	10,848,000.00	1.24	0.37
Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	TRAEREGL91G3	310,000	7.93	27.11.2019	9.0400	2,802,400.00	0.32	0.10
Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	TRAEREGL91G3	190,000	8.80	26.12.2019	9.0400	1,717,600.00	0.20	0.06
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.	TRAOTOSN91H6	11,000	61.55	25.06.2019	70.8500	779,350.00	0.09	0.03
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.	TRAOTOSN91H6	17,000	60.79	10.07.2019	70.8500	1,204,450.00	0.14	0.04
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.	TRAOTOSN91H6	9,000	61.78	11.07.2019	70.8500	637,650.00	0.07	0.02
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.	TRAOTOSN91H6	18,000	58.41	07.08.2019	70.8500	1,275,300.00	0.15	0.04
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.	TRAOTOSN91H6	18,000	57.57	08.08.2019	70.8500	1,275,300.00	0.15	0.04
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.	TRAOTOSN91H6	17,500	60.21	16.08.2019	70.8500	1,239,875.00	0.14	0.04
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.	TRAOTOSN91H6	7,000	59.99	27.09.2019	70.8500	495,950.00	0.06	0.02
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.	TRAOTOSN91H6	8,000	59.40	30.09.2019	70.8500	566,800.00	0.06	0.02
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.	TRAOTOSN91H6	5,000	61.56	08.10.2019	70.8500	354,250.00	0.04	0.01
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.	TRAOTOSN91H6	7,000	68.67	06.11.2019	70.8500	495,950.00	0.06	0.02
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.	TRAOTOSN91H6	2,500	70.00	26.12.2019	70.8500	177,125.00	0.02	0.01
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	TRAGARAN91N1	1,998,000	8.16	29.01.2019	11.1400	22,257,720.00	2.54	0.76
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	TRAGARAN91N1	500,000	8.15	03.05.2019	11.1400	5,570,000.00	0.64	0.19
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	TRAGARAN91N1	200,000	7.96	14.06.2019	11.1400	2,228,000.00	0.25	0.08
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	TRAGARAN91N1	990,000	9.86	25.07.2019	11.1400	11,028,600.00	1.26	0.38
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	TRAGARAN91N1	410,000	9.02	23.08.2019	11.1400	4,567,400.00	0.52	0.16
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	TRAGARAN91N1	120,000	8.92	26.08.2019	11.1400	1,336,800.00	0.15	0.05
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	TRAGARAN91N1	580,000	9.67	11.09.2019	11.1400	6,461,200.00	0.74	0.22
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	TRAGARAN91N1	65,000	9.64	25.09.2019	11.1400	724,100.00	0.08	0.02
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	TRAGARAN91N1	495,000	10.09	27.09.2019	11.1400	5,514,300.00	0.63	0.19
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	TRAGARAN91N1	470,000	10.23	30.09.2019	11.1400	5,235,800.00	0.60	0.18
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	TRAGARAN91N1	285,000	10.17	07.10.2019	11.1400	3,174,900.00	0.36	0.11
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	TRAGARAN91N1	245,000	9.67	08.10.2019	11.1400	2,729,300.00	0.31	0.09
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	TRAGARAN91N1	220,000	9.55	09.10.2019	11.1400	2,450,800.00	0.28	0.08
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	TRAGARAN91N1	470,000	8.58	15.10.2019	11.1400	5,235,800.00	0.60	0.18
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	TRAGARAN91N1	585,000	9.56	06.11.2019	11.1400	6,516,900.00	0.74	0.22
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	TRAGARAN91N1	185,000	11.07	26.12.2019	11.1400	2,060,900.00	0.24	0.07
Hektaş Ticaret T.A.Ş.	TRAHEKTS91E4	16,909	5.09	25.07.2019	8.0200	135,610.18	0.02	0.00
Hektaş Ticaret T.A.Ş.	TRAHEKTS91E4	300,000	5.13	26.07.2019	8.0200	2,406,000.00	0.27	0.08
Hektaş Ticaret T.A.Ş.	TRAHEKTS91E4	300,000	5.70	08.08.2019	8.0200	2,406,000.00	0.27	0.08
Hektaş Ticaret T.A.Ş.	TRAHEKTS91E4	89,091	5.92	27.09.2019	8.0200	714,599.82	0.08	0.02
Hektaş Ticaret T.A.Ş.	TRAHEKTS91E4	90,000	5.88	30.09.2019	8.0200	795,900.00	0.09	0.03
Hektaş Ticaret T.A.Ş.	TRAHEKTS91E4	42,000	5.66	08.10.2019	8.0200	336,840.00	0.04	0.01
Hektaş Ticaret T.A.Ş.	TRAHEKTS91E4	90,000	5.94	06.11.2019	8.0200	721,800.00	0.08	0.02
Hektaş Ticaret T.A.Ş.	TRAHEKTS91E4	23,000	7.87	26.12.2019	8.0200	184,460.00	0.02	0.01
Ipek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma Ve Üretim A.Ş.	TRAIPMAT92D2	98,000	6.48	06.11.2019	7.7200	756,560.00	0.09	0.03
Ipek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma Ve Üretim A.Ş.	TRAIPMAT92D2	655,000	6.80	21.11.2019	7.7200	5,056,600.00	0.58	0.17
Ipek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma Ve Üretim A.Ş.	TRAIPMAT92D2	605,000	6.81	04.12.2019	7.7200	4,670,600.00	0.53	0.16
Ipek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma Ve Üretim A.Ş.	TRAIPMAT92D2	625,000	6.86	13.12.2019	7.7200	4,825,000.00	0.55	0.16
Ipek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma Ve Üretim A.Ş.	TRAIPMAT92D2	70,000	8.11	26.12.2019	7.7200	540,400.00	0.06	0.02
Türkiye İş Bankası A.Ş.	TRAISTR91N2	3,000	4.20	20.09.2018	6.4100	19,230.00	0.00	0.00
Türkiye İş Bankası A.Ş.	TRAISTR91N2	37,000	4.09	21.09.2018	6.4100	237,170.00	0.03	0.01
Türkiye İş Bankası A.Ş.	TRAISTR91N2	100,000	4.35	05.11.2018	6.4100	641,000.00	0.07	0.02
Türkiye İş Bankası A.Ş.	TRAISTR91N2	40,000	5.67	20.06.2019	6.4100	256,400.00	0.03	0.01
Türkiye İş Bankası A.Ş.	TRAISTR91N2	415,000	5.96	25.06.2019	6.4100	2,660,150.00	0.30	0.09

Türkiye İş Bankası A.Ş.	TRAISTR91N2	830,000	6.00	28.06.2019	6.4100	5,320,300.00	0.61	0.18
Türkiye İş Bankası A.Ş.	TRAISTR91N2	350,000	5.90	08.08.2019	6.4100	2,243,500.00	0.26	0.08
Türkiye İş Bankası A.Ş.	TRAISTR91N2	485,000	5.49	23.08.2019	6.4100	3,108,850.00	0.35	0.11
Türkiye İş Bankası A.Ş.	TRAISTR91N2	800,000	6.00	10.09.2019	6.4100	5,128,000.00	0.59	0.17
Türkiye İş Bankası A.Ş.	TRAISTR91N2	930,000	6.09	11.09.2019	6.4100	5,961,300.00	0.68	0.20
Türkiye İş Bankası A.Ş.	TRAISTR91N2	350,000	5.96	25.09.2019	6.4100	2,243,500.00	0.26	0.08
Türkiye İş Bankası A.Ş.	TRAISTR91N2	375,000	6.30	27.09.2019	6.4100	2,403,750.00	0.27	0.08
Türkiye İş Bankası A.Ş.	TRAISTR91N2	400,000	6.32	30.09.2019	6.4100	2,564,000.00	0.29	0.09
Türkiye İş Bankası A.Ş.	TRAISTR91N2	100,000	6.12	02.10.2019	6.4100	641,000.00	0.07	0.02
Türkiye İş Bankası A.Ş.	TRAISTR91N2	235,000	6.21	07.10.2019	6.4100	1,506,350.00	0.17	0.05
Türkiye İş Bankası A.Ş.	TRAISTR91N2	195,000	5.96	08.10.2019	6.4100	1,249,950.00	0.14	0.04
Türkiye İş Bankası A.Ş.	TRAISTR91N2	405,000	6.07	06.11.2019	6.4100	2,596,050.00	0.30	0.09
Türkiye İş Bankası A.Ş.	TRAISTR91N2	270,000	6.14	04.12.2019	6.4100	1,730,700.00	0.20	0.06
Türkiye İş Bankası A.Ş.	TRAISTR91N2	150,000	6.37	26.12.2019	6.4100	961,500.00	0.11	0.03
Türkiye İş Bankası A.Ş.	TRAISTR91N2	680,000	6.55	31.12.2019	6.4100	4,358,800.00	0.50	0.15
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	TREISMD00011	65,000	3.54	16.08.2019	4.5000	292,500.00	0.03	0.01
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	TREISMD00011	149,423	3.55	19.08.2019	4.5000	672,403.50	0.08	0.02
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	TREISMD00011	8,583	3.54	20.08.2019	4.5000	38,623.50	0.00	0.00
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	TREISMD00011	165,000	3.62	21.08.2019	4.5000	742,500.00	0.08	0.03
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	TREISMD00011	79,914	3.73	23.08.2019	4.5000	359,613.00	0.04	0.01
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	TREISMD00011	60,000	3.95	26.08.2019	4.5000	270,000.00	0.03	0.01
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	TREISMD00011	145,000	3.92	12.09.2019	4.5000	652,500.00	0.07	0.02
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	TREISMD00011	92,000	3.83	27.09.2019	4.5000	414,360.00	0.05	0.01
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	TREISMD00011	50,000	3.86	30.09.2019	4.5000	225,000.00	0.03	0.01
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	TREISMD00011	50,000	3.89	08.10.2019	4.5000	225,000.00	0.03	0.01
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	TREISMD00011	100,000	3.82	06.11.2019	4.5000	450,000.00	0.05	0.02
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	TREISMD00011	300,000	3.90	13.11.2019	4.5000	1,350,000.00	0.15	0.05
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	TREISMD00011	240,000	3.97	14.11.2019	4.5000	1,080,000.00	0.12	0.04
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	TREISMD00011	150,000	4.15	27.11.2019	4.5000	675,000.00	0.08	0.02
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	TREISMD00011	50,000	4.19	28.11.2019	4.5000	225,000.00	0.03	0.01
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	TREISMD00011	50,000	4.52	26.12.2019	4.5000	225,000.00	0.03	0.01
Koç Holding A.Ş.	TRAKCHOL91Q8	14,000	16.29	17.10.2018	20.3200	284,480.00	0.03	0.01
Koç Holding A.Ş.	TRAKCHOL91Q8	1,000	16.32	18.10.2018	20.3200	20,320.00	0.00	0.00
Koç Holding A.Ş.	TRAKCHOL91Q8	1,000	15.89	19.10.2018	20.3200	20,320.00	0.00	0.00
Koç Holding A.Ş.	TRAKCHOL91Q8	42,000	15.89	19.10.2018	20.3200	853,440.00	0.10	0.03
Koç Holding A.Ş.	TRAKCHOL91Q8	29,500	15.89	19.10.2018	20.3200	599,440.00	0.07	0.02
Koç Holding A.Ş.	TRAKCHOL91Q8	16,500	15.89	19.10.2018	20.3200	335,280.00	0.04	0.01
Koç Holding A.Ş.	TRAKCHOL91Q8	10,500	15.89	19.10.2018	20.3200	213,360.00	0.02	0.01
Koç Holding A.Ş.	TRAKCHOL91Q8	50,500	15.89	19.10.2018	20.3200	1,026,160.00	0.12	0.04
Koç Holding A.Ş.	TRAKCHOL91Q8	150,000	16.07	27.03.2019	20.3200	3,048,000.00	0.35	0.10
Koç Holding A.Ş.	TRAKCHOL91Q8	135,000	16.64	10.06.2019	20.3200	2,743,200.00	0.31	0.09
Koç Holding A.Ş.	TRAKCHOL91Q8	150,000	16.23	13.06.2019	20.3200	3,048,000.00	0.35	0.10
Koç Holding A.Ş.	TRAKCHOL91Q8	25,995	16.13	14.06.2019	20.3200	528,218.40	0.06	0.02
Koç Holding A.Ş.	TRAKCHOL91Q8	50,000	16.42	17.06.2019	20.3200	1,016,000.00	0.12	0.03
Koç Holding A.Ş.	TRAKCHOL91Q8	115,000	17.61	24.06.2019	20.3200	2,336,800.00	0.27	0.08
Koç Holding A.Ş.	TRAKCHOL91Q8	74,005	19.00	27.09.2019	20.3200	1,503,781.60	0.17	0.05
Koç Holding A.Ş.	TRAKCHOL91Q8	70,000	19.10	30.09.2019	20.3200	1,422,400.00	0.16	0.05
Koç Holding A.Ş.	TRAKCHOL91Q8	38,000	19.21	07.10.2019	20.3200	772,160.00	0.09	0.03
Koç Holding A.Ş.	TRAKCHOL91Q8	42,000	19.22	08.10.2019	20.3200	853,440.00	0.10	0.03
Koç Holding A.Ş.	TRAKCHOL91Q8	100,000	19.41	06.11.2019	20.3200	2,032,000.00	0.23	0.07
Koç Holding A.Ş.	TRAKCHOL91Q8	30,000	20.23	14.11.2019	20.3200	609,600.00	0.07	0.02
Koç Holding A.Ş.	TRAKCHOL91Q8	25,000	20.03	26.12.2019	20.3200	508,000.00	0.06	0.02
Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş.	TREKOZA00014	653,000	7.91	11.09.2019	10.0300	6,549,590.00	0.75	0.22
Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş.	TREKOZA00014	165,000	9.00	27.09.2019	10.0300	1,654,950.00	0.19	0.06
Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş.	TREKOZA00014	150,000	9.25	30.09.2019	10.0300	1,504,500.00	0.17	0.05
Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş.	TREKOZA00014	300,000	8.62	06.11.2019	10.0300	3,009,000.00	0.34	0.10
Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş.	TREKOZA00014	32,000	10.38	26.12.2019	10.0300	320,960.00	0.04	0.01
Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş.	TREKOZA00014	435,000	10.18	30.12.2019	10.0300	4,363,050.00	0.50	0.15
Kardemir Karabük Demir Çelik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	TRAKRDMR91G7	2,000,000	2.08	23.05.2019	2.6600	5,320,000.00	0.61	0.18
Kardemir Karabük Demir Çelik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	TRAKRDMR91G7	150,000	2.22	27.09.2019	2.6600	399,000.00	0.05	0.01
Kardemir Karabük Demir Çelik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	TRAKRDMR91G7	150,000	2.24	30.09.2019	2.6600	399,000.00	0.05	0.01
Kardemir Karabük Demir Çelik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	TRAKRDMR91G7	665,000	2.20	07.10.2019	2.6600	1,768,900.00	0.20	0.06
Kardemir Karabük Demir Çelik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	TRAKRDMR91G7	135,000	2.12	08.10.2019	2.6600	359,100.00	0.04	0.01
Kardemir Karabük Demir Çelik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	TRAKRDMR91G7	300,000	2.28	06.11.2019	2.6600	798,000.00	0.09	0.03
Kardemir Karabük Demir Çelik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	TRAKRDMR91G7	3,300,000	2.37	27.11.2019	2.6600	8,778,000.00	1.00	0.30
Kardemir Karabük Demir Çelik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	TRAKRDMR91G7	3,370,000	2.52	19.12.2019	2.6600	8,964,200.00	1.02	0.31
Kardemir Karabük Demir Çelik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	TRAKRDMR91G7	230,000	2.57	26.12.2019	2.6600	611,800.00	0.07	0.02
Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	TREMAV100037	11,653	48.00	06.12.2019	57.9000	674,708.70	0.08	0.02
Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	TREMAV100037	6,347	48.01	09.12.2019	57.9000	367,491.30	0.04	0.01
Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	TREMAV100037	68,000	49.25	11.12.2019	57.9000	3,997,200.00	0.45	0.13
Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	TREMAV100037	34,000	49.78	18.12.2019	57.9000	1,968,600.00	0.22	0.07
Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	TREMAV100037	5,000	56.83	26.12.2019	57.9000	289,500.00	0.03	0.01
Migros Ticaret A.Ş.	TREMG100012	31,000	16.70	31.07.2019	24.2200	750,820.00	0.09	0.03
Migros Ticaret A.Ş.	TREMG100012	60,000	18.27	09.08.2019	24.2200	1,453,200.00	0.17	0.05
Migros Ticaret A.Ş.	TREMG100012	58,000	17.97	15.08.2019	24.2200	1,404,760.00	0.16	0.05
Migros Ticaret A.Ş.	TREMG100012	27,000	20.30	27.09.2019	24.2200	653,940.00	0.07	0.02
Migros Ticaret A.Ş.	TREMG100012	25,000	20.57	30.09.2019	24.2200	605,500.00	0.07	0.02
Migros Ticaret A.Ş.	TREMG100012	10,000	20.51	08.10.2019	24.2200	242,200.00	0.03	0.01
Migros Ticaret A.Ş.	TREMG100012	23,000	21.43	06.11.2019	24.2200	557,060.00	0.06	0.02
Migros Ticaret A.Ş.	TREMG100012	107,000	24.07	13.12.2019	24.2200	2,591,540.00	0.30	0.09
Migros Ticaret A.Ş.	TREMG100012	9,000	24.80	26.12.2019	24.2200	217,980.00	0.02	0.01
Net Holding A.Ş.	TRANTHOL91Q6	352,006	2.10	17.10.2018	2.6000	915,215.60	0.10	0.03
Net Holding A.Ş.	TRANTHOL91Q6	250,000	2.14	19.10.2018	2.6000	650,000.00	0.07	0.02
Net Holding A.Ş.	TRANTHOL91Q6	250,000	2.25	22.10.2018	2.6000	650,000.00	0.07	0.02
Net Holding A.Ş.	TRANTHOL91Q6	300,000	2.23	24.10.2018	2.6000	780,000.00	0.09	0.03
Net Holding A.Ş.	TRANTHOL91Q6	200,000	2.25	25.10.2018	2.6000	520,000.00	0.06	0.02
Net Holding A.Ş.	TRANTHOL91Q6	50,000	2.10	07.11.2018	2.6000	130,000.00	0.01	0.00
Net Holding A.Ş.	TRANTHOL91Q6	25,000	2.05	21.11.2018	2.6000	65,000.00	0.01	0.00
Net Holding A.Ş.	TRANTHOL91Q6	25,000	2.10	23.11.2018	2.6000	65,000.00	0.01	0.00

Net Holding A.Ş.	TRANHOL91Q6	150,000	2.17	03.12.2018	2.6000	390,000.00	0.04	0.01
Net Holding A.Ş.	TRANHOL91Q6	250,000	2.10	04.12.2018	2.6000	650,000.00	0.07	0.02
Net Holding A.Ş.	TRANHOL91Q6	100,000	2.05	25.12.2018	2.6000	260,000.00	0.03	0.01
Net Holding A.Ş.	TRANHOL91Q6	50,000	2.05	26.12.2018	2.6000	130,000.00	0.01	0.00
Net Holding A.Ş.	TRANHOL91Q6	100,000	1.80	07.02.2019	2.6000	260,000.00	0.03	0.01
Net Holding A.Ş.	TRANHOL91Q6	200,000	1.80	08.02.2019	2.6000	520,000.00	0.06	0.02
Net Holding A.Ş.	TRANHOL91Q6	50,000	1.78	20.02.2019	2.6000	130,000.00	0.01	0.00
Net Holding A.Ş.	TRANHOL91Q6	600,000	1.64	11.07.2019	2.6000	1,560,000.00	0.18	0.05
Net Holding A.Ş.	TRANHOL91Q6	224,994	1.81	27.09.2019	2.6000	584,984.40	0.07	0.02
Net Holding A.Ş.	TRANHOL91Q6	103,000	1.77	08.10.2019	2.6000	267,800.00	0.03	0.01
Net Holding A.Ş.	TRANHOL91Q6	70,000	2.61	26.12.2019	2.6000	182,000.00	0.02	0.01
Pegasus Hava Taşımacılığı A.Ş.	TREPGSUS	46,000	57.10	15.08.2019	86.4000	3,974,400.00	0.45	0.14
Pegasus Hava Taşımacılığı A.Ş.	TREPGSUS	4,000	61.83	27.09.2019	86.4000	345,600.00	0.04	0.01
Pegasus Hava Taşımacılığı A.Ş.	TREPGSUS	4,000	60.95	30.09.2019	86.4000	345,600.00	0.04	0.01
Pegasus Hava Taşımacılığı A.Ş.	TREPGSUS	18,000	61.06	04.10.2019	86.4000	1,555,200.00	0.18	0.05
Pegasus Hava Taşımacılığı A.Ş.	TREPGSUS	3,000	60.45	08.10.2019	86.4000	259,200.00	0.03	0.01
Pegasus Hava Taşımacılığı A.Ş.	TREPGSUS	5,000	62.40	06.11.2019	86.4000	432,000.00	0.05	0.01
Pegasus Hava Taşımacılığı A.Ş.	TREPGSUS	21,000	81.34	13.12.2019	86.4000	1,814,400.00	0.21	0.06
Pegasus Hava Taşımacılığı A.Ş.	TREPGSUS	4,000	84.78	26.12.2019	86.4000	345,600.00	0.04	0.01
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	TRASAHOL91Q5	230,000	7.58	20.11.2018	9.5400	2,194,200.00	0.25	0.07
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	TRASAHOL91Q5	100,000	7.50	22.11.2018	9.5400	954,000.00	0.11	0.03
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	TRASAHOL91Q5	150,000	7.50	23.11.2018	9.5400	1,431,000.00	0.16	0.05
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	TRASAHOL91Q5	605,000	6.99	22.05.2019	9.5400	5,771,700.00	0.66	0.20
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	TRASAHOL91Q5	413,493	9.83	31.07.2019	9.5400	3,944,723.22	0.45	0.13
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	TRASAHOL91Q5	550,000	9.37	12.09.2019	9.5400	5,247,000.00	0.60	0.18
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	TRASAHOL91Q5	130,000	9.15	18.09.2019	9.5400	1,240,200.00	0.14	0.04
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	TRASAHOL91Q5	121,507	9.49	27.09.2019	9.5400	1,159,176.78	0.13	0.04
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	TRASAHOL91Q5	180,000	9.48	30.09.2019	9.5400	1,717,200.00	0.20	0.06
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	TRASAHOL91Q5	130,000	9.30	02.10.2019	9.5400	1,240,200.00	0.14	0.04
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	TRASAHOL91Q5	225,000	9.18	04.10.2019	9.5400	2,146,500.00	0.24	0.07
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	TRASAHOL91Q5	160,000	9.17	07.10.2019	9.5400	1,526,400.00	0.17	0.05
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	TRASAHOL91Q5	85,000	9.17	08.10.2019	9.5400	810,900.00	0.09	0.03
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	TRASAHOL91Q5	300,000	8.47	06.11.2019	9.5400	2,862,000.00	0.33	0.10
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	TRASAHOL91Q5	420,000	8.55	07.11.2019	9.5400	4,006,800.00	0.46	0.14
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	TRASAHOL91Q5	535,000	8.66	11.11.2019	9.5400	5,103,900.00	0.58	0.17
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	TRASAHOL91Q5	95,000	9.59	26.12.2019	9.5400	906,300.00	0.10	0.03
Türkiye Şişe Ve Cam Fabrikaları A.Ş.	TRASISEW91Q3	1,680,000	4.91	27.11.2019	5.2700	8,853,600.00	1.01	0.30
Türkiye Şişe Ve Cam Fabrikaları A.Ş.	TRASISEW91Q3	40,000	5.39	26.12.2019	5.2700	210,800.00	0.02	0.01
Tav Havalimanları Holding A.Ş.	TRETAVH00018	175,000	29.86	26.12.2019	29.1800	5,106,500.00	0.58	0.17
Tav Havalimanları Holding A.Ş.	TRETAVH00018	60,000	29.97	27.12.2019	29.1800	1,750,800.00	0.20	0.06
Tav Havalimanları Holding A.Ş.	TRETAVH00018	60,000	29.63	30.12.2019	29.1800	1,750,800.00	0.20	0.06
Türk Tuborg Bira Ve Malt Sanayi A.Ş.	TRATBORG91A4	78,886	7.15	14.11.2016	11.9000	938,743.40	0.11	0.03
Türk Tuborg Bira Ve Malt Sanayi A.Ş.	TRATBORG91A4	10,969	7.18	22.11.2016	11.9000	130,531.10	0.01	0.00
Türk Tuborg Bira Ve Malt Sanayi A.Ş.	TRATBORG91A4	35,000	7.63	03.01.2017	11.9000	392,700.00	0.04	0.01
Türk Tuborg Bira Ve Malt Sanayi A.Ş.	TRATBORG91A4	21,178	7.64	04.01.2017	11.9000	252,018.20	0.03	0.01
Türk Tuborg Bira Ve Malt Sanayi A.Ş.	TRATBORG91A4	4,000	7.73	06.01.2017	11.9000	47,600.00	0.01	0.00
Türk Tuborg Bira Ve Malt Sanayi A.Ş.	TRATBORG91A4	5,296	8.14	13.01.2017	11.9000	63,022.40	0.01	0.00
Türk Tuborg Bira Ve Malt Sanayi A.Ş.	TRATBORG91A4	20,593	8.30	16.01.2017	11.9000	245,056.70	0.03	0.01
Türk Tuborg Bira Ve Malt Sanayi A.Ş.	TRATBORG91A4	40,320	10.33	10.08.2017	11.9000	479,808.00	0.05	0.02
Türk Tuborg Bira Ve Malt Sanayi A.Ş.	TRATBORG91A4	58,592	10.50	14.08.2017	11.9000	697,244.80	0.08	0.02
Türk Tuborg Bira Ve Malt Sanayi A.Ş.	TRATBORG91A4	6,929	10.57	15.08.2017	11.9000	82,455.10	0.01	0.00
Türk Tuborg Bira Ve Malt Sanayi A.Ş.	TRATBORG91A4	17,257	10.81	28.09.2017	11.9000	205,358.30	0.02	0.01
Türk Tuborg Bira Ve Malt Sanayi A.Ş.	TRATBORG91A4	27,960	9.71	16.01.2018	11.9000	332,724.00	0.04	0.01
Türk Tuborg Bira Ve Malt Sanayi A.Ş.	TRATBORG91A4	9,164	8.25	08.10.2019	11.9000	109,051.60	0.01	0.00
Türk Tuborg Bira Ve Malt Sanayi A.Ş.	TRATBORG91A4	836	9.00	06.11.2019	11.9000	9,948.40	0.00	0.00
Türk Tuborg Bira Ve Malt Sanayi A.Ş.	TRATBORG91A4	5,000	9.67	12.11.2019	11.9000	59,500.00	0.01	0.00
Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	TRATCELL91M1	310,000	11.87	27.03.2019	13.8000	4,278,000.00	0.49	0.15
Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	TRATCELL91M1	60,000	11.87	27.03.2019	13.8000	828,000.00	0.09	0.03
Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	TRATCELL91M1	201,000	11.87	27.03.2019	13.8000	2,773,800.00	0.32	0.09
Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	TRATCELL91M1	400,000	12.93	10.07.2019	13.8000	5,520,000.00	0.63	0.19
Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	TRATCELL91M1	385,000	13.46	11.07.2019	13.8000	5,313,000.00	0.61	0.18
Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	TRATCELL91M1	345,000	13.33	12.07.2019	13.8000	4,761,000.00	0.54	0.16
Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	TRATCELL91M1	126,000	12.48	16.08.2019	13.8000	1,738,800.00	0.20	0.06
Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	TRATCELL91M1	126,000	12.51	19.08.2019	13.8000	1,738,800.00	0.20	0.06
Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	TRATCELL91M1	170,000	12.45	20.08.2019	13.8000	2,346,000.00	0.27	0.08
Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	TRATCELL91M1	86,000	12.16	21.08.2019	13.8000	1,186,800.00	0.14	0.04
Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	TRATCELL91M1	90,000	12.99	25.09.2019	13.8000	1,242,000.00	0.14	0.04
Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	TRATCELL91M1	227,000	12.98	27.09.2019	13.8000	3,132,600.00	0.36	0.11
Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	TRATCELL91M1	206,000	13.16	30.09.2019	13.8000	2,760,000.00	0.31	0.09
Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	TRATCELL91M1	105,000	13.11	08.10.2019	13.8000	1,449,000.00	0.17	0.05
Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	TRATCELL91M1	220,000	12.54	01.11.2019	13.8000	3,036,000.00	0.35	0.10
Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	TRATCELL91M1	230,000	12.95	06.11.2019	13.8000	3,174,000.00	0.36	0.11
Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	TRATCELL91M1	60,000	13.21	15.11.2019	13.8000	828,000.00	0.09	0.03
Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	TRATCELL91M1	185,000	13.27	27.11.2019	13.8000	2,553,000.00	0.29	0.09
Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	TRATCELL91M1	85,000	13.93	26.12.2019	13.8000	1,173,000.00	0.13	0.04
Türk Hava Yolları A.Ö.	TRATHYA091M5	567,367	12.86	27.03.2019	14.4600	8,251,356.82	0.94	0.28
Türk Hava Yolları A.Ö.	TRATHYA091M5	17,133	12.57	28.03.2019	14.4600	247,743.18	0.03	0.01
Türk Hava Yolları A.Ö.	TRATHYA091M5	100,000	13.94	12.04.2019	14.4600	1,446,000.00	0.16	0.05
Türk Hava Yolları A.Ö.	TRATHYA091M5	100,000	14.06	15.04.2019	14.4600	1,446,000.00	0.16	0.05
Türk Hava Yolları A.Ö.	TRATHYA091M5	365,000	13.30	20.06.2019	14.4600	5,277,900.00	0.60	0.18
Türk Hava Yolları A.Ö.	TRATHYA091M5	390,000	13.49	03.07.2019	14.4600	5,639,400.00	0.64	0.19
Türk Hava Yolları A.Ö.	TRATHYA091M5	430,000	13.09	23.07.2019	14.4600	6,073,200.00	0.69	0.21
Türk Hava Yolları A.Ö.	TRATHYA091M5	95,000	11.15	23.08.2019	14.4600	1,375,700.00	0.16	0.05
Türk Hava Yolları A.Ö.	TRATHYA091M5	705,000	11.70	06.09.2019	14.4600	10,194,300.00	1.16	0.35
Türk Hava Yolları A.Ö.	TRATHYA091M5	780,000	11.94	27.09.2019	14.4600	11,278,800.00	1.29	0.38
Türk Hava Yolları A.Ö.	TRATHYA091M5	270,000	12.39	30.09.2019	14.4600	3,904,200.00	0.45	0.13
Türk Hava Yolları A.Ö.	TRATHYA091M5	422,000	11.85	04.10.2019	14.4600	6,102,120.00	0.70	0.21
Türk Hava Yolları A.Ö.	TRATHYA091M5	198,000	11.90	08.10.2019	14.4600	2,863,080.00	0.33	0.10
Türk Hava Yolları A.Ö.	TRATHYA091M5	400,000	11.98	06.11.2019	14.4600	5,784,000.00	0.66	0.20

	Türk Hava Yolları A.Ş.		TRATHYAO91M5	280.000	13,69	14.11.2019			14.4600	4.048.800,00	0,46	0,14	
	Türk Hava Yolları A.Ş.		TRATHYAO91M5	120.000	14,05	26.12.2019			14.4600	1.735.200,00	0,20	0,06	
	Tekfen Holding A.Ş.		TRETKHO00012	180.000	18,33	12.11.2019			19.3200	3.477.600,00	0,40	0,12	
	Tekfen Holding A.Ş.		TRETKHO00012	87.000	18,60	18.11.2019			19.3200	1.680.840	0,19	0,06	
	Tekfen Holding A.Ş.		TRETKHO00012	8.000	19,29	26.12.2019			19.3200	154.560	0,02	0,01	
	Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.		TRATOASO91H3	48.000	17,34	17.06.2019			26.8600	1.289.280	0,15	0,04	
	Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.		TRATOASO91H3	2.500	17,57	18.06.2019			26.8600	67.150	0,01	0,00	
	Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.		TRATOASO91H3	55.000	18,87	11.07.2019			26.8600	1.477.300	0,17	0,05	
	Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.		TRATOASO91H3	55.000	18,90	07.08.2019			26.8600	1.477.300	0,17	0,05	
	Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.		TRATOASO91H3	55.000	18,68	08.08.2019			26.8600	1.477.300	0,17	0,05	
	Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.		TRATOASO91H3	22.500	19,66	27.09.2019			26.8600	604.350	0,07	0,02	
	Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.		TRATOASO91H3	22.000	20,17	30.09.2019			26.8600	590.920	0,07	0,02	
	Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.		TRATOASO91H3	56.000	21,48	02.10.2019			26.8600	1.504.160	0,17	0,05	
	Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.		TRATOASO91H3	12.000	22,23	08.10.2019			26.8600	322.320	0,04	0,01	
	Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.		TRATOASO91H3	320.000	22,42	09.10.2019			26.8600	8.995.200	0,98	0,29	
	Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.		TRATOASO91H3	35.000	24,23	06.11.2019			26.8600	940.100	0,11	0,06	
	Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.		TRATOASO91H3	67.000	26,08	18.12.2019			26.8600	1.799.620	0,21	0,06	
	Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.		TRATOASO91H3	20.000	26,69	26.12.2019			26.8600	537.200	0,06	0,02	
	Türk Telekomünikasyon A.Ş.		TRETTLK00013	40.000	5,88	30.09.2019			7.3700	294.800	0,03	0,01	
	Türk Telekomünikasyon A.Ş.		TRETTLK00013	160.000	5,56	04.10.2019			7.3700	1.179.200	0,13	0,04	
	Türk Telekomünikasyon A.Ş.		TRETTLK00013	100.000	5,56	04.10.2019			7.3700	737.000	0,08	0,03	
	Türk Telekomünikasyon A.Ş.		TRETTLK00013	120.000	5,56	04.10.2019			7.3700	884.400	0,10	0,03	
	Türk Telekomünikasyon A.Ş.		TRETTLK00013	230.000	5,56	04.10.2019			7.3700	1.695.100	0,19	0,06	
	Türk Telekomünikasyon A.Ş.		TRETTLK00013	100.000	5,51	08.10.2019			7.3700	737.000	0,08	0,03	
	Türk Telekomünikasyon A.Ş.		TRETTLK00013	1.220.000	5,72	23.10.2019			7.3700	8.991.400	1,03	0,31	
	Türk Telekomünikasyon A.Ş.		TRETTLK00013	280.000	6,41	06.11.2019			7.3700	2.063.600	0,24	0,07	
	Türk Telekomünikasyon A.Ş.		TRETTLK00013	50.000	7,42	26.12.2019			7.3700	368.500	0,04	0,01	
	Tüpraş-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.		TRATUPRS91E8	15.000	117,82	22.05.2019		126.8000	1.902.000	0,22	0,06		
	Tüpraş-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.		TRATUPRS91E8	10.700	118,56	23.05.2019		126.8000	1.356.760	0,15	0,05		
	Tüpraş-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.		TRATUPRS91E8	88.000	115,43	10.07.2019		126.8000	11.158.400	1,27	0,38		
	Tüpraş-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.		TRATUPRS91E8	22.000	120,76	11.07.2019		126.8000	2.789.600	0,32	0,10		
	Tüpraş-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.		TRATUPRS91E8	27.000	139,90	31.07.2019		126.8000	3.423.600	0,39	0,12		
	Tüpraş-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.		TRATUPRS91E8	12.300	127,46	19.08.2019		126.8000	1.559.640	0,18	0,05		
	Tüpraş-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.		TRATUPRS91E8	16.000	132,60	21.08.2019		126.8000	2.028.800	0,23	0,07		
	Tüpraş-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.		TRATUPRS91E8	26.000	136,15	18.09.2019		126.8000	3.296.800	0,38	0,11		
	Tüpraş-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.		TRATUPRS91E8	24.000	141,40	27.09.2019		126.8000	3.043.200	0,35	0,10		
	Tüpraş-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.		TRATUPRS91E8	22.000	144,06	30.09.2019		126.8000	2.789.600	0,32	0,10		
	Tüpraş-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.		TRATUPRS91E8	7.000	140,20	08.10.2019		126.8000	887.600	0,10	0,03		
	Tüpraş-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.		TRATUPRS91E8	24.000	127,07	06.11.2019		126.8000	3.043.200	0,35	0,10		
	Tüpraş-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.		TRATUPRS91E8	64.000	125,91	19.11.2019		126.8000	8.115.200	0,93	0,28		
	Tüpraş-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.		TRATUPRS91E8	7.000	127,75	26.12.2019		126.8000	887.600	0,10	0,03		
	Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.		TREULKR00015	49.000	20,01	18.06.2019		22.3600	1.095.640	0,13	0,04		
	Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.		TREULKR00015	50.000	19,97	19.06.2019		22.3600	1.118.000	0,13	0,04		
	Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.		TREULKR00015	60.000	18,63	01.08.2019		22.3600	1.341.600	0,15	0,05		
	Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.		TREULKR00015	55.000	18,62	02.08.2019		22.3600	1.229.800	0,14	0,04		
	Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.		TREULKR00015	27.000	18,88	06.08.2019		22.3600	603.720	0,07	0,02		
	Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.		TREULKR00015	55.000	18,90	07.08.2019		22.3600	1.229.800	0,14	0,04		
	Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.		TREULKR00015	15.000	17,64	15.08.2019		22.3600	335.400	0,04	0,01		
	Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.		TREULKR00015	79.000	20,10	27.09.2019		22.3600	1.766.440	0,20	0,06		
	Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.		TREULKR00015	80.000	20,07	30.09.2019		22.3600	1.788.800	0,20	0,06		
	Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.		TREULKR00015	50.000	19,70	08.10.2019		22.3600	1.118.000	0,13	0,04		
	Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.		TREULKR00015	70.000	19,85	06.11.2019		22.3600	1.565.200	0,18	0,05		
	Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.		TREULKR00015	20.000	23,45	26.12.2019		22.3600	447.200	0,05	0,02		
	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.		TREVKFB00019	500.000	4,74	14.11.2019		5.5100	2.755.000	0,31	0,09		
	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.		TREVKFB00019	2.000.000	5,07	20.11.2019		5.5100	11.020.000	1,26	0,38		
	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.		TREVKFB00019	1.500.000	5,05	21.11.2019		5.5100	8.265.000	0,94	0,28		
	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.		TREVKFB00019	790.000	5,20	04.12.2019		5.5100	4.352.900	0,50	0,15		
	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.		TREVKFB00019	110.000	5,17	26.12.2019		5.5100	606.100	0,07	0,02		
	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.		TREVKFB00019	805.000	5,50	31.12.2019		5.5100	4.435.550	0,51	0,15		
	Yataş Yataak Ve Yorgan Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		TRAYATAS91B4	225.424	5,62	20.03.2019		7.3400	1.654.612	0,19	0,06		
	Yataş Yataak Ve Yorgan Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		TRAYATAS91B4	51.576	5,64	21.03.2019		7.3400	378.568	0,04	0,01		
	Yataş Yataak Ve Yorgan Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		TRAYATAS91B4	50.000	4,85	27.03.2019		7.3400	367.000	0,04	0,01		
	Yataş Yataak Ve Yorgan Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		TRAYATAS91B4	50.000	5,19	29.03.2019		7.3400	367.000	0,04	0,01		
	Yataş Yataak Ve Yorgan Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		TRAYATAS91B4	50.000	5,08	03.04.2019		7.3400	367.000	0,04	0,01		
	Yataş Yataak Ve Yorgan Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		TRAYATAS91B4	50.000	5,10	04.04.2019		7.3400	367.000	0,04	0,01		
	Yataş Yataak Ve Yorgan Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		TRAYATAS91B4	40.000	5,28	15.04.2019		7.3400	293.600	0,03	0,01		
	Yataş Yataak Ve Yorgan Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		TRAYATAS91B4	60.000	5,10	09.04.2019		7.3400	440.400	0,05	0,02		
	Yataş Yataak Ve Yorgan Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		TRAYATAS91B4	100.000	4,69	12.04.2019		7.3400	734.000	0,08	0,03		
	Yataş Yataak Ve Yorgan Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		TRAYATAS91B4	113.000	6,35	27.09.2019		7.3400	829.420	0,09	0,03		
	Yataş Yataak Ve Yorgan Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		TRAYATAS91B4	43.469	6,40	08.10.2019		7.3400	319.062	0,04	0,01		
	Yataş Yataak Ve Yorgan Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		TRAYATAS91B4	175.000	5,97	22.10.2019		7.3400	1.284.500	0,15	0,04		
	Yataş Yataak Ve Yorgan Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		TRAYATAS91B4	91.531	6,31	06.11.2019		7.3400	671.838	0,08	0,02		
	Yataş Yataak Ve Yorgan Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		TRAYATAS91B4	20.000	6,95	26.12.2019		7.3400	146.800	0,02	0,01		
	Yapı Ve Kredi Bankası A.Ş.		TRAYKBNK91N6	2.900.000	2,40	23.10.2019		24.8000	7.192.000	0,82	0,25		
	Yapı Ve Kredi Bankası A.Ş.		TRAYKBNK91N6	300.000	2,40	06.11.2019		24.8000	744.000	0,08	0,03		
	Yapı Ve Kredi Bankası A.Ş.		TRAYKBNK91N6	100.000	2,45	26.12.2019		24.8000	248.000	0,03	0,01		
	Yükselen Çelik A.Ş.		TREYUKC00028	350.000	5,40	11.11.2019		6.1300	2.145.500	0,25	0,07		
	Yükselen Çelik A.Ş.		TREYUKC00028	10.000	6,27	26.12.2019		6.1300	61.300	0,01	0,00		
				95,461,680						876,417,806	100,00	29,91	
GRUP TOPLAMI													
B.BORÇLANMA ARAÇLARI													
B.İ. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI													
Tahvil	Arçelik A.Ş.	12.02.2021	TRSARCL22117	3,56	4	56.500.000	100,00	15.02.2019		101.6918	57.455,863	7,95	1,96
	Arçelik A.Ş.	16.07.2021	TRSARCL72112	3,95	4	15.500.000	100,00	24.07.2019		102.7980	15.993,693	1,99	0,55

	Aygaz A.Ş.	24.01.2020	TRSAYGZ12024	7.54	2	4,200,000	100.00	26.01.2018	106.1544	4,458,486	0.56	0.15
	Aygaz A.Ş.	18.06.2021	TRSAYGZ62110	2.93	4	7,600,000	100.00	21.06.2019	99.6353	7,572,281	0.95	0.26
	Aygaz A.Ş.	04.08.2021	TRSAYGZ82118	3.61	4	5,700,000	100.00	07.08.2019	102.2034	5,825,593	0.73	0.20
	Doğuş Holding A.Ş.	26.07.2021	TRSDOGRH21112	4.66	4	5,580,000	100.00	31.07.2017	90.5502	5,052,703	0.63	0.17
	Enerjisa Enerji A.Ş.	23.02.2021	TRSENREJ21110	2.38	2	20,000,000	100.00	02.03.2017	151.2474	30,249,473	3.90	1.03
	Enerjisa Enerji A.Ş.	15.10.2021	TRSENSAE2114	2.38	2	4,600,000	100.00	20.10.2017	141.3255	6,500,972	0.81	0.22
	Enerjisa Enerji A.Ş.	15.10.2021	TRSENSAE2114	2.38	2	4,000,000	120.30	08.05.2019	141.3255	5,653,020	0.71	0.19
	Enerjisa Enerji A.Ş.	30.03.2023	TRSENSA32314	2.50	2	5,000,000	100.00	05.04.2018	130.6118	6,530,589	0.82	0.22
	Enerjisa Enerji A.Ş.	26.07.2022	TRSENSA72211	2.50	2	12,000,000	100.00	01.08.2017	143.2271	17,187,252	2.15	0.59
	Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	28.05.2021	TRSERGL531117	3.39	4	40,000,000	100.00	31.05.2019	101.7236	40,689,439	5.09	1.39
	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	07.10.2029	TRSGRANE2915	4.44	4	35,000,000	100.00	09.10.2019	103.4940	36,222,898	4.59	1.24
	İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	25.01.2021	TRISGVY12113	4.41	4	3,000,000	100.00	28.01.2019	103.2374	3,097,121	0.39	0.11
	Koç Finansman A.Ş.	14.06.2021	TRSKCTF62110	3.34	4	5,900,000	100.00	17.06.2019	100.5874	5,934,659	0.74	0.20
	Koç Finansman A.Ş.	14.07.2021	TRSKCTF72127	4.26	4	3,200,000	100.00	17.07.2019	102.4170	3,277,343	0.42	0.11
	Migros Ticaret A.Ş.	20.12.2021	TRSMGTIA2118	3.25	4	10,000,000	100.00	23.12.2019	100.3165	10,031,647	1.25	0.34
	Migros Ticaret A.Ş.	24.02.2021	TRSMGTI22115	4.16	4	10,400,000	100.00	27.02.2019	102.1177	10,620,236	1.33	0.36
	Öpet Petrolcililik A.Ş.	20.02.2020	TRSOPAS22012	7.50	2	4,500,000	100.00	22.02.2018	105.1597	4,732,187	0.59	0.16
	Öpet Petrolcililik A.Ş.	18.02.2021	TRSOPAS22111	3.41	4	4,400,000	100.00	22.02.2018	101.0416	4,445,831	0.56	0.15
	Otokoç Otomotiv Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	15.03.2021	TRSOTKO32110	3.37	4	23,200,000	100.00	18.03.2019	100.6806	23,357,899	2.92	0.80
	Otokoç Otomotiv Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	30.07.2021	TRSOTKO72116	3.62	4	33,250,000	100.00	02.08.2019	102.4108	34,051,599	4.30	1.16
	Tat Gıda Sanayi A.Ş.	23.06.2021	TRSTATK62115	2.91	4	3,400,000	100.00	26.06.2019	99.0980	3,369,331	0.49	0.11
	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	22.10.2027	TRSTHALE2716	1.28	12	6,000,000	100.00	20.10.2017	100.0575	6,003,452	0.75	0.20
	Türkiye İş Bankası A.Ş.	06.06.2029	TRSTISB62911	3.27	4	40,000,000	100.00	19.06.2019	100.6944	40,277,770	5.20	1.37
	Türkiye İş Bankası A.Ş.	27.07.2027	TRSTISB72712	3.97	4	6,000,000	100.00	08.08.2017	102.1891	6,131,346	0.79	0.21
	Türkiye İş Bankası A.Ş.	27.07.2027	TRSTISB72712	3.97	4	8,000,000	100.42	06.09.2018	102.1891	8,175,127	1.40	0.28
	Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş.	03.04.2020	TRSTTRK42012	3.74	4	5,320,000	100.00	07.04.2017	104.2850	5,547,964	0.69	0.19
	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	14.09.2029	TRSVKFB92925	3.91	4	42,500,000	100.00	27.09.2019	99.6981	42,371,695	5.35	1.45
	Yapı Ve Kredi Bankası A.Ş.	20.06.2029	TRSYKKB62914	4.11	4	35,000,000	100.00	03.07.2019	104.1103	36,438,604	4.75	1.24
	Yapı Ve Kredi Bankası A.Ş.	20.09.2029	TRSYKKB92911	3.84	4	10,000,000	100.00	03.10.2019	103.7972	10,379,721	1.36	0.35
ARA GRUP TOPLAMI						469,750,000				497,575,792	64.16	16.95
Finansman Bonosu	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	17.03.2020	TRFGRAN32011	1.12	3	26,870,000	100.00	12.12.2019	100.8776	27,105,821	3.39	0.92
ARA GRUP TOPLAMI						26,870,000				27,105,821	3.39	0.92
Özel Sektör VDMK	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	07.12.2023	TRPKYVFA2318	4.25	4	34,000,000	100.00	07.12.2018	110.5807	37,597,450	4.70	1.28
ARA GRUP TOPLAMI						34,000,000				37,597,450	4.70	1.28
Özel Sektör Dış Borçlanma Aracı YP	Akbank T.A.Ş.	24.10.2022	USM0375YAK49	5.00	2	4,000,000	100.44	26.11.2019	101.6007	24,140,326	4.25	0.82
	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	20.04.2021	USM8931TAA71	6.25	2	700,000	103.68	19.11.2019	104.4178	4,341,692	0.76	0.15
	Yapı Ve Kredi Bankası A.Ş.	22.01.2020	XS0874840688	4.00	2	2,000,000	98.53	13.05.2019	101.9311	12,109,415	2.13	0.41
	Türkiye İş Bankası A.Ş.	25.06.2021	XS1079527211	5.00	2	1,000,000	100.09	19.11.2019	100.9249	5,994,939	1.06	0.20
	Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.	08.02.2021	XS1345632811	5.38	2	5,000,000	103.10	02.12.2019	103.7141	30,803,088	5.43	1.05
	Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.	08.02.2021	XS1345632811	5.38	2	7,000,000	103.26	09.12.2019	103.7141	43,124,323	7.65	1.47
	Türkiye İş Bankası A.Ş.	06.10.2021	XS1390320981	5.38	2	4,500,000	97.80	13.09.2019	102.3242	27,404,719	4.89	0.93
	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	27.10.2021	XS1508914691	5.50	2	500,000	100.42	07.07.2017	102.1125	3,032,741	0.53	0.10
	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	30.05.2022	XS1622626379	5.63	2	1,000,000	99.56	10.07.2017	100.7163	5,982,548	1.05	0.20
ARA GRUP TOPLAMI						25,700,000				156,933,791	27.75	5.33
GRUP TOPLAMI						556,320,000				719,212,854	100.00	24.48
B.2. KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANMA ARAÇLARI												
Devlet Tahvil	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	07.10.2020	TRT071020T23	0.00	0	15,000,000	91.38	11.12.2019	92.1320	13,819,794	1.70	0.47
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	07.10.2020	TRT071020T23	0.00	0	5,000,000	91.38	11.12.2019	92.1320	4,606,598	0.50	0.16
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	07.10.2020	TRT071020T23	0.00	0	10,000,000	91.38	11.12.2019	92.1320	9,213,196	1.10	0.31
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	08.07.2020	TRT080720T19	4.70	2	374,791	83.30	05.11.2018	103.9726	389,680	0.05	0.01
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	08.07.2020	TRT080720T19	4.70	2	10,000,000	83.30	05.11.2018	103.9726	10,397,263	1.30	0.35
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	08.07.2020	TRT080720T19	4.70	2	1,100,000	83.30	05.11.2018	103.9726	1,143,699	0.14	0.04
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	08.07.2020	TRT080720T19	4.70	2	5,000,000	83.30	05.11.2018	103.9726	5,198,632	0.65	0.18
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	08.07.2020	TRT080720T19	4.70	2	100,000	85.00	07.11.2018	103.9726	103,973	0.01	0.00
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	08.07.2020	TRT080720T19	4.70	2	900,000	85.00	07.11.2018	103.9726	935,754	0.12	0.03
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	08.07.2020	TRT080720T19	4.70	2	1,100,000	85.00	07.11.2018	103.9726	1,143,699	0.14	0.04
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	08.07.2020	TRT080720T19	4.70	2	1,500,000	85.45	08.11.2018	103.9726	1,559,590	0.20	0.05
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	08.07.2020	TRT080720T19	4.70	2	1,500,000	85.45	08.11.2018	103.9726	1,559,590	0.20	0.05
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	08.07.2020	TRT080720T19	4.70	2	2,500,000	84.90	12.11.2018	103.9726	2,599,316	0.33	0.09
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	08.07.2020	TRT080720T19	4.70	2	2,500,000	84.90	12.11.2018	103.9726	2,599,316	0.33	0.09
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	08.07.2020	TRT080720T19	4.70	2	9,100,000	86.30	14.11.2018	103.9726	9,461,513	1.10	0.32
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	08.07.2020	TRT080720T19	4.70	2	900,000	86.30	14.11.2018	103.9726	935,754	0.10	0.03
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	08.07.2020	TRT080720T19	4.70	2	2,100,000	86.30	14.11.2018	103.9726	2,183,425	0.20	0.07
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	08.07.2020	TRT080720T19	4.70	2	900,000	86.30	14.11.2018	103.9726	935,754	0.12	0.03
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	08.07.2020	TRT080720T19	4.70	2	10,000,000	86.60	16.11.2018	103.9726	10,397,263	1.30	0.35
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	08.07.2020	TRT080720T19	4.70	2	6,000,000	86.61	16.11.2018	103.9726	6,238,358	0.78	0.21
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	08.07.2020	TRT080720T19	4.70	2	4,000,000	86.61	16.11.2018	103.9726	4,158,905	0.52	0.14
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	08.07.2020	TRT080720T19	4.70	2	2,000,000	86.61	16.11.2018	103.9726	2,079,453	0.26	0.07
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	08.07.2020	TRT080720T19	4.70	2	3,000,000	86.60	20.11.2018	103.9726	3,119,179	0.39	0.11
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	08.07.2020	TRT080720T19	4.70	2	2,000,000	86.60	20.11.2018	103.9726	2,079,453	0.26	0.07
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	08.07.2020	TRT080720T19	4.70	2	3,600,000	86.50	26.11.2018	103.9726	3,743,015	0.47	0.13
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	08.07.2020	TRT080720T19	4.70	2	1,400,000	86.50	26.11.2018	103.9726	1,455,617	0.18	0.05
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	08.07.2020	TRT080720T19	4.70	2	5,000,000	86.50	26.11.2018	103.9726	5,198,632	0.65	0.18
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	08.07.2020	TRT080720T19	4.70	2	2,200,000	85.75	20.12.2018	103.9726	2,287,398	0.29	0.08

	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	08.07.2020	TRT080720T19	4.70	2	2,000,000	86.25	24.12.2018	103.9726	2,079,453	0.26	0.07
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	11.02.2026	TRT110226T13	5.30	2	1,000,000	87.43	21.10.2019	97.9483	979,483	0.12	0.03
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	11.02.2026	TRT110226T13	5.30	2	5,000,000	87.43	21.10.2019	97.9483	4,897,414	0.61	0.17
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	11.02.2026	TRT110226T13	5.30	2	2,000,000	87.43	21.10.2019	97.9483	1,958,966	0.25	0.07
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	11.02.2026	TRT110226T13	5.30	2	2,000,000	87.43	21.10.2019	97.9483	1,958,966	0.25	0.07
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	11.02.2026	TRT110226T13	5.30	2	500,000	87.43	21.10.2019	97.9483	489,741	0.06	0.02
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	11.02.2026	TRT110226T13	5.30	2	1,000,000	87.43	21.10.2019	97.9483	979,483	0.12	0.03
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	11.02.2026	TRT110226T13	5.30	2	8,500,000	87.43	21.10.2019	97.9483	8,325,603	1.04	0.28
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	11.08.2027	TRT110827T16	5.25	2	4,500,000	86.16	21.10.2019	96.7385	4,353,233	0.54	0.15
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	11.08.2027	TRT110827T16	5.25	2	5,000,000	86.06	21.10.2019	96.7385	4,836,925	0.60	0.17
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	11.08.2027	TRT110827T16	5.25	2	5,000,000	85.81	21.10.2019	96.7385	4,836,925	0.60	0.17
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	11.08.2027	TRT110827T16	5.25	2	500,000	89.95	24.10.2019	96.7385	483,693	0.06	0.02
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	12.01.2022	TRT120122T17	4.75	2	500,000	95.06	23.10.2019	101.1391	505,696	0.06	0.02
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	12.08.2020	TRT120820T12	11.50	2	500,000	102.76	16.11.2018	116.1153	580,577	0.07	0.02
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	12.08.2020	TRT120820T12	11.50	2	3,000,000	102.70	16.11.2018	116.1153	3,483,460	0.44	0.12
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	12.08.2020	TRT120820T12	11.50	2	7,500,000	102.51	20.11.2018	116.1153	8,708,650	1.00	0.30
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	12.08.2020	TRT120820T12	11.50	2	2,500,000	102.51	20.11.2018	116.1153	2,902,883	0.36	0.10
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	12.08.2020	TRT120820T12	11.50	2	5,000,000	102.51	20.11.2018	116.1153	5,805,767	0.73	0.20
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	12.08.2020	TRT120820T12	11.50	2	1,000,000	102.13	22.11.2018	116.1153	1,161,153	0.15	0.04
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	12.08.2020	TRT120820T12	11.50	2	2,200,000	102.13	22.11.2018	116.1153	2,554,537	0.32	0.09
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	12.08.2020	TRT120820T12	11.50	2	2,000,000	102.50	27.11.2018	116.1153	2,322,307	0.29	0.08
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	12.08.2020	TRT120820T12	11.50	2	4,900,000	102.05	20.12.2018	116.1153	5,689,652	0.71	0.19
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	12.08.2020	TRT120820T12	11.50	2	400,000	102.10	20.12.2018	116.1153	464,461	0.06	0.02
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	12.08.2020	TRT120820T12	11.50	2	1,000,000	102.10	20.12.2018	116.1153	1,161,153	0.15	0.04
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	12.08.2020	TRT120820T12	11.50	2	2,000,000	102.10	20.12.2018	116.1153	2,322,307	0.20	0.08
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	12.08.2020	TRT120820T12	11.50	2	2,000,000	102.15	20.12.2018	116.1153	2,322,307	0.29	0.08
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	12.08.2020	TRT120820T12	11.50	2	1,000,000	102.15	20.12.2018	116.1153	1,161,153	0.15	0.04
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	12.08.2020	TRT120820T12	11.50	2	1,000,000	102.65	01.07.2019	116.1153	1,161,153	0.15	0.04
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	13.05.2020	TRT130520T14	0.00	0	500,000	82.77	19.06.2019	96.3748	481,874	0.06	0.02
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	13.05.2020	TRT130520T14	0.00	0	5,000,000	82.77	19.06.2019	96.3748	4,818,738	0.60	0.16
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170221T12	5.35	2	9,500,000	98.10	09.10.2019	103.4609	9,828,789	1.20	0.34
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170221T12	5.35	2	5,000,000	98.10	09.10.2019	103.4609	5,173,047	0.65	0.18
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170221T12	5.35	2	500,000	98.80	23.10.2019	103.4609	517,305	0.06	0.02
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170221T12	5.35	2	500,000	99.21	24.10.2019	103.4609	517,305	0.06	0.02
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170221T12	5.35	2	500,000	99.76	25.10.2019	103.4609	517,305	0.06	0.02
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170221T12	5.35	2	2,000,000	103.46	27.12.2019	103.4609	2,069,219	0.26	0.07
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170221T12	5.35	2	5,000,000	103.46	27.12.2019	103.4609	5,173,047	0.60	0.18
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170221T12	5.35	2	5,000,000	103.46	27.12.2019	103.4609	5,173,047	0.65	0.18
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170221T12	5.35	2	2,000,000	103.46	27.12.2019	103.4609	2,069,219	0.20	0.07
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	20.04.2022	TRT200422T14	10.29	2	10,000,000	97.51	25.03.2016	106.2048	10,620,481	1.30	0.36
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	20.04.2022	TRT200422T14	10.29	2	2,000,000	97.50	30.03.2016	106.2048	2,124,096	0.25	0.07
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	27.09.2023	TRT270923T11	4.40	2	94,648	94.15	21.10.2015	94.2807	89,235	0.01	0.00
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	27.09.2023	TRT270923T11	4.40	2	100,000	58.50	13.08.2018	94.2807	94,281	0.01	0.00
ARA GRUP TOPLAMI						229,969,439				237,297,899	29.00	8.11

Kamu Sektörü Dış Borçlanma Aracı YP															
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	05.06.2020	US900123AX87	7.00	2	5,000,000	100.72	04.01.2019			102.4586	30,430,204	5.30	1.04	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	05.06.2020	US900123AX87	7.00	2	2,000,000	100.72	04.01.2019			102.4586	12,172,082	2.10	0.42	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	05.06.2020	US900123AX87	7.00	2	2,000,000	100.72	08.01.2019			102.4586	12,172,082	2.10	0.42	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	05.06.2020	US900123AX87	7.00	2	1,300,000	100.70	09.01.2019			102.4586	7,911,853	1.30	0.27	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	05.06.2020	US900123AX87	7.00	2	1,000,000	100.60	10.01.2019			102.4586	6,086,041	1.00	0.21	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	05.06.2020	US900123AX87	7.00	2	2,000,000	100.60	17.01.2019			102.4586	12,172,082	2.10	0.42	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	05.06.2020	US900123AX87	7.00	2	3,000,000	100.60	17.01.2019			102.4586	18,258,123	3.20	0.62	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	05.06.2020	US900123AX87	7.00	2	3,500,000	100.67	18.01.2019			102.4586	21,301,143	3.70	0.73	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	05.06.2020	US900123AX87	7.00	2	200,000	100.87	01.02.2019			102.4586	1,217,208	0.20	0.04	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	05.06.2020	US900123AX87	7.00	2	1,000,000	100.96	04.02.2019			102.4586	6,086,041	1.00	0.21	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	05.06.2020	US900123AX87	7.00	2	4,000,000	100.47	21.05.2019			102.4586	24,344,163	4.20	0.83	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	05.06.2020	US900123AX87	7.00	2	10,000,000	101.10	24.06.2019			102.4586	60,860,408	10.70	2.08	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	05.06.2020	US900123AX87	7.00	2	5,000,000	101.10	24.06.2019			102.4586	30,430,204	5.30	1.04	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	05.06.2020	US900123AX87	7.00	2	2,000,000	101.24	28.06.2019			102.4586	12,172,082	2.10	0.42	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	30.03.2021	US900123BH29	5.63	2	2,000,000	100.20	08.01.2019			104.4753	12,411,666	2.10	0.42	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	30.03.2021	US900123BH29	5.63	2	1,500,000	99.88	10.01.2019			104.4753	9,308,749	1.60	0.32	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	30.03.2021	US900123BH29	5.63	2	2,000,000	99.78	11.01.2019			104.4753	12,411,666	2.10	0.42	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	30.03.2021	US900123BH29	5.63	2	1,000,000	99.55	17.01.2019			104.4753	6,205,833	1.00	0.21	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	30.03.2021	US900123BH29	5.63	2	4,000,000	100.39	25.01.2019			104.4753	24,823,331	4.30	0.85	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	30.03.2021	US900123BH29	5.63	2	2,500,000	100.42	01.02.2019			104.4753	15,514,582	2.70	0.53	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	30.03.2021	US900123BH29	5.63	2	5,000,000	97.30	13.05.2019			104.4753	31,029,164	5.40	1.06	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	30.03.2021	US900123BH29	5.63	2	5,000,000	101.65	01.08.2019			104.4753	31,029,164	5.40	1.06	
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	30.03.2021	US900123BH29	5.63	2	2,000,000	101.61	19.09.2019			104.4753	12,411,666	2.10	0.42	
ARA GRUP TOPLAMI						67,000,000						410,759,536	71.00	14.04	
GRUP TOPLAMI						296,969,439						648,057,435	100.00	22.15	
C. TÜREV ARAÇLAR															
Türev Teminat															
		31.12.2019	VIOP-TL			67,188,617	0.00	31.12.2019			-126,000.00	67,062,617	85.15	2.29	
		31.12.2019	OTC-USD			1,907,755	5.75	31.12.2019			60,750.00	11,692,920	14.85	0.40	
GRUP TOPLAMI						69,096,372						78,755,537	100.00	2.69	
Vlop Kontratlar															
Kısa															
	VIOP-GRM	28.02.2020	F_USDTRY0220			-9,000	6.04	24.12.2019			1,000.00	6.0467	0.00	0.00	
	VIOP-GRM	28.02.2020	F_XU0300220			-52,000	138.00	23.12.2019			100.00	141.3000	0.00	0.00	
ARA GRUP TOPLAMI						-61,000						0	0.00	0.00	
YP Futures Kontratlar															
Uzun															
	OTC-IYM	31.01.2020	GC90 COMDTY			50	1505.45	23.10.2019			100.00	1,523.6000	0.00	0.00	
	OTC-IYM	31.01.2020	GC90 COMDTY			25	1524.00	25.10.2019			100.00	1,523.6000	0.00	0.00	
ARA GRUP TOPLAMI						75						0	0.00	0.00	
Forward															
	OTC-TGB	16.01.2020	USD-TL	S	60000000	352,710,000	5.88	16.12.2019				352,710,000.0000	0.00	0.00	
	OTC-TGB	16.01.2020	USD-TL	S	10000000	58,700,000	5.87	16.12.2019				58,700,000.0000	0.00	0.00	
ARA GRUP TOPLAMI						411,410,000						0	0.00	0.00	
GRUP TOPLAMI						411,349,075						0	0.00	0.00	
D. DİĞER VARLIKLAR															
Ters Repo															
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT010420T19	9.00		125,062	243.95	31.12.2019	12.05		51,240.00	243.9943	125,023	0.05	0.00
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT050624T19	11.25		20,012,329	99.99	31.12.2019	12.05		20,002,135.00	100.0198	20,006,092	7.66	0.68
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT050624T19	11.25		20,012,329	99.99	31.12.2019	12.05		20,002,135.00	100.0198	20,006,092	7.66	0.68
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT050624T19	11.25		500,308	99.99	31.12.2019	12.05		500,060.00	100.0185	500,152	0.19	0.02
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT050624T19	11.25		19,512,021	99.99	31.12.2019	12.05		19,502,080.00	100.0198	19,505,940	7.47	0.67
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT050624T19	11.25		500,308	99.99	31.12.2019	12.05		500,060.00	100.0185	500,152	0.19	0.02
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT050624T19	11.25		19,512,021	99.99	31.12.2019	12.05		19,502,080.00	100.0198	19,505,940	7.47	0.67
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT050624T19	11.25		500,308	99.99	31.12.2019	12.05		500,060.00	100.0185	500,152	0.19	0.02
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT050624T19	11.25		19,512,021	99.99	31.12.2019	12.05		19,502,080.00	100.0198	19,505,940	7.47	0.67
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT050624T19	11.25		500,308	99.99	31.12.2019	12.05		500,060.00	100.0185	500,152	0.19	0.02
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT050624T19	11.25		13,508,322	99.99	31.12.2019	12.05		13,501,445.00	100.0198	13,504,112	5.17	0.46
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT050624T19	11.25		6,504,007	99.99	31.12.2019	12.05		6,500,700.00	100.0197	6,501,980	2.49	0.22
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT050624T19	11.25		13,508,322	99.99	31.12.2019	12.05		13,501,445.00	100.0198	13,504,112	5.17	0.46
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT050624T19	11.25		6,504,007	99.99	31.12.2019	12.05		6,500,700.00	100.0197	6,501,980	2.49	0.22
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT050624T19	11.25		1,000,616	99.99	31.12.2019	12.05		1,000,115.00	100.0190	1,000,305	0.38	0.03
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT060825T15	11.25		20,012,329	104.15	31.12.2019	12.05		19,203,665.00	104.1785	20,006,092	7.66	0.68
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT160425T17	11.25		500,308	158.58	31.12.2019	12.05		315,290.00	158.6325	500,152	0.19	0.02
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT220921T18	11.25		19,512,021	96.27	31.12.2019	12.05		20,255,815.00	96.2980	19,505,940	7.47	0.67
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT220921T18	11.25		19,512,021	96.27	31.12.2019	12.05		20,255,815.00	96.2980	19,505,940	7.47	0.67
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT261022T10	11.25		13,508,322	200.50	31.12.2019	12.05		6,733,290.00	200.5574	13,504,112	5.16	0.46

	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT280628T18	11.25	6,504,007	116.74	31.12.2019	12.05	5,567,975.00	116.7746	6,501,980	2.49	0.22
ARA GRUP TOPLAMI					261,285,952						261,204,526	100.00	8.93
Borsa Para Piyasası													
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	06.01.2020	TBPP	10.75	20,123,699	20,000,000.00	16.12.2019				20,093,838	7.27	0.69
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	07.01.2020	TBPP	10.75	10,064,795	10,000,000.00	16.12.2019				10,046,878	3.63	0.34
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	07.01.2020	TBPP	11.00	10,060,274	10,000,000.00	18.12.2019				10,042,365	3.63	0.34
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	08.01.2020	TBPP	10.80	20,112,438	20,000,000.00	20.12.2019				20,070,950	7.26	0.68
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	13.01.2020	TBPP	11.90	25,285,274	25,000,000.00	09.12.2019				25,197,488	9.11	0.86
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	13.01.2020	TBPP	11.50	25,252,055	25,000,000.00	12.12.2019				25,164,384	9.10	0.86
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	14.01.2020	TBPP	11.90	25,293,425	25,000,000.00	09.12.2019				25,196,072	9.11	0.86
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	14.01.2020	TBPP	11.50	15,155,959	15,000,000.00	12.12.2019				15,097,625	5.46	0.52
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	15.01.2020	TBPP	11.90	10,120,630	10,000,000.00	09.12.2019				10,078,769	3.64	0.34
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	15.01.2020	TBPP	11.50	20,214,247	20,000,000.00	12.12.2019				20,130,637	7.29	0.69
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	16.01.2020	TBPP	11.90	10,123,890	10,000,000.00	09.12.2019				10,078,750	3.64	0.34
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	16.01.2020	TBPP	11.50	10,110,274	10,000,000.00	12.12.2019				10,065,194	3.64	0.34
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	17.01.2020	TBPP	11.50	20,233,151	20,000,000.00	11.12.2019				20,136,230	7.28	0.69
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	20.01.2020	TBPP	11.00	19,975,706	19,779,000.00	18.12.2019				19,863,329	7.18	0.68
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	20.01.2020	TBPP	11.00	223,198	221,000.00	18.12.2019				221,942	0.08	0.01
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	04.02.2020	TBPP	10.90	5,059,726	5,000,000.00	26.12.2019				5,009,829	1.82	0.17
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	04.02.2020	TBPP	10.70	25,285,822	25,000,000.00	27.12.2019				25,036,463	9.05	0.85
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	06.02.2020	TBPP	10.70	5,060,096	5,000,000.00	27.12.2019				5,007,260	1.81	0.15
ARA GRUP TOPLAMI					277,754,659						276,538,002	100.00	9.41
Vadeli Mevduat													
	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	06.02.2020	VADELİ/TL	10.75	72,018,745	71,078,767.12	23.12.2019				71,267,175	100.00	2.43
ARA GRUP TOPLAMI					72,018,745						71,267,175	100.00	2.43
GRUP TOPLAMI					611,059,356						609,009,703		20.77
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ					1,628,906,847						2,931,453,335		100.00

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ DEĞİŞKEN 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	4,462,937,644	100.00	100.38	2,931,453,335	100.00	100.29
B. HAZİR DEĞERLER (+)	2,933,434	100.00	0.07	265,257	100.00	0.01
a) Kasa	--	--	--	--	--	--
b) Bankalar	2,933,434	100.00	0.07	265,257	100.00	0.01
c) Diğer Hazır Değerler	--	--	--	--	--	--
C.ALACAKLAR (+)	8,146,187	100.00	0.18	22,865,561	100.00	0.78
a) Takastan Alacaklar	--	--	--	20,661,495	90.36	0.71
b) Diğer Alacaklar	8,146,187	100.00	0.18	2,204,066	9.64	0.08
Ç. DİĞER VARLIKLAR (+)	--	--	--	--	--	--
D. BORÇLAR (-)	28,014,743	100.00	0.63	31,720,253	100.00	1.09
a) Takasa Borçlar	6,453,497	23.04	0.15	15,098,982	47.60	0.52
b) Yönetim Ücreti	8,262,365	29.49	0.19	5,371,670	16.93	0.18
c) Ödenecek Vergi	--	--	--	--	--	--
ç) İhtiyatlar	--	--	--	--	--	--
d) Krediler	--	--	--	--	--	--
e) Diğer Borçlar	13,298,881	47.47	0.30	11,249,601	35.47	0.38
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ	4,446,002,522	100.00	100.00	2,922,863,900	100.00	100.00
Toplam Katılma Payı/Pay Sayısı	1,500,000,000,000			1,500,000,000,000		
Yatırım Fonları İçin Kurucu Tarafından İktisap Edilen Katılma Payı	1,321,334,531,015			1,364,491,208,419		