

**Garanti Portföy**  
**İkinci Para Piyasası Fonu**

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

## **İçindekiler**

Bağımsız denetçi raporu

Finansal durum tablosu

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

Toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu

Nakit akış tablosu

Finansal tablolara ilişkin tamamlayıcı notlar



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

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

### A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### *Görüş*

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

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

#### *Görüşün Dayanağı*

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

### ***Kilit Denetim Konuları***

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

### ***Kurucunun Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları***

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

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

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

### ***Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları***

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız 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 hususun yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

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

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

#### B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

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

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

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

  


Alper Güvenç, SMMM  
Sorumlu Denetçi

28 Nisan 2020  
İstanbul, Türkiye

## Garanti Portföy İkinci Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2019 Tarihli Finansal Durum Tablosu

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansı	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<b>Varlıklar</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	1.057.929.784	19.867.561
Borsa Para Piyasası Alacakları	22	79.761.191	--
Ters Repo Alacakları	5,22	645.200.641	277.184.398
Finansal Varlıklar	19	253.366.414	31.591.247
Diğer Alacaklar	5	--	92.600
<b>Toplam Varlıklar (A)</b>		<b>2.036.258.030</b>	<b>328.735.806</b>
<b>Yükümlülükler</b>			
Diğer Borçlar	5	3.098.878	293.260
<b>Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri /Net Varlık Değeri Hariç) (B)</b>		<b>3.098.878</b>	<b>293.260</b>
<b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)</b>		<b>2.033.159.152</b>	<b>328.442.546</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Garanti Portföy İkinci Para Piyasası Fonu**

1 Ocak - 31 Aralık 2019 Hesap Dönemine Ait  
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansı	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Faiz Gelirleri	12	270.764.155	19.085.137
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	12	13.804.130	31.608.591
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	12	6.183.130	(4.017.733)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12,13	26.571	273.291
<b>Esas Faaliyet Gelirleri</b>		<b>290.777.986</b>	<b>46.949.286</b>
Yönetim Ücretleri	8	(17.704.395)	(3.012.554)
Saklama Ücretleri	8	(1.331.679)	(280.513)
Denetim Ücretleri	8	(62.953)	(16.969)
Kurul Ücretleri	8	(343.818)	(60.008)
İlan Ücretleri	8	(3.186)	(2.903)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(1.968.343)	(401.230)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8,13	(16.474)	(12.403)
<b>Esas Faaliyet Giderleri</b>		<b>(21.430.848)</b>	<b>(3.786.580)</b>
<b>Esas Faaliyet Kar/(Zararı)</b>		<b>269.347.138</b>	<b>43.162.706</b>
<b>Finansman Giderleri</b>	14	--	--
<b>Net Dönem Karı/(Zararı)</b>		<b>269.347.138</b>	<b>43.162.706</b>
<b>Diğer Kapsamlı Gelir</b>		--	--
<b>TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/(AZALIŞ)</b>		<b>269.347.138</b>	<b>43.162.706</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Garanti Portföy İkinci Para Piyasası Fonu**  
1 Ocak - 31 Aralık 2019 Hesap Dönemine Ait  
Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansı	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
<b>1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b>		<b>328.442.546</b>	<b>289.442.822</b>
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	10	269.347.138	43.162.706
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	21.692.031.737	3.767.420.351
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(20.256.662.269)	(3.771.583.333)
<b>31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b>		<b>2.033.159.152</b>	<b>328.442.546</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



## Garanti Portföy İkinci Para Piyasası Fonu

1 Ocak - 31 Aralık 2019 Dönemine Ait

Nakit Akış Tablosu

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

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
<b>A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>			
Net Dönem Karı/Zararı		269.347.138	43.162.706
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(276.947.285)	(15.067.404)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(270.764.155)	(19.085.137)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	(6.183.130)	4.017.733
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>(212.693.819)</b>	<b>69.371.751</b>
Alacaklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		92.600	(15.573)
Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		2.805.618	(78.279)
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(215.592.037)	69.465.603
<b>Yatırım Faaliyetlerinden Net Nakit Akışları</b>		<b>265.488.417</b>	<b>20.835.349</b>
Alınan Faiz		265.488.417	20.835.349
<b>B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>			
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	21.692.031.737	3.767.420.351
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(20.256.662.269)	(3.771.583.333)
<b>Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları</b>		<b>1.435.369.468</b>	<b>(4.162.982)</b>
<b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce</b>			
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		<b>1.480.563.919</b>	<b>114.139.420</b>
<b>C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</b>			
		--	--
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		<b>1.480.563.919</b>	<b>114.139.420</b>
<b>D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri</b>	22	<b>296.703.869</b>	<b>182.564.449</b>
<b>Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)</b>	22	<b>1.777.267.788</b>	<b>296.703.869</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## **Garanti Portföy İkinci Para Piyasası Fonu**

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

---

### **1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER**

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

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

#### **Kurucu ve Yönetici:**

Unvanı: Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.

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

#### **Portföy Saklayıcısı:**

Unvanı: T. Garanti Bankası A.Ş.

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

#### **Saklayıcı Kurum:**

Unvanı: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

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

## **Garanti Portföy İkinci Para Piyasası Fonu**

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

---

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

### **2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

#### **Uygulanan Muhasebe Standartları**

##### Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

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

##### Ölçüm Esasları

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

##### Finansal Tabloların Onaylanması

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

##### Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

Not 7 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Not 19 – Finansal araçlar

##### Geçerli ve Raporlama Para Birimi

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

##### Yabancı Para

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

## **Garanti Portföy İkinci Para Piyasası Fonu**

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

---

### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

#### **2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler**

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

#### **2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

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

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

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

##### **Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)**

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

##### **TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemli Tanımı**

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

## Garanti Portföy İkinci Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

#### 2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler

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

#### 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

##### Hasılat

###### Faiz gelirleri:

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

###### 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.

## Garanti Portföy İkinci Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Hasılat (devamı)

##### Fon toplam gider oranı ve yönetim ücretleri:

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

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

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

#### Giderler

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

#### Finansal varlıklar

##### *i. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflanması ve ölçümü*

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

## Garanti Portföy İkinci Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Finansal varlıklar (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

#### **GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar:**

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

#### **İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar:**

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

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

## Garanti Portföy İkinci Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Finansal varlıklar (devamı)

##### ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

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

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

- Raporlama tarihinde düşük kredi riskine sahip olduğu belirlenen borçlanma araçları ve
- Diğer borçlanma araçları ve ilk muhasebeleştirilmeden 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.

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.



## Garanti Portföy İkinci Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Finansal varlıklar (devamı)

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

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

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

#### 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 kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmaktadır.

#### Diğer finansal yükümlülükler:

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

#### Netleştirme

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

## Garanti Portföy İkinci Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### Kur değişiminin etkileri

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

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

##### İlişkili taraflar

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

##### Katılma belgeleri

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

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

##### Uygulanan değerlendirme ilkeleri

Fon portföyündeki finansal varlık ve yükümlülüklerle 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 satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.

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

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

## **Garanti Portföy İkinci Para Piyasası Fonu**

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

---

### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

#### **2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

##### Uygulanan değerlendirme ilkeleri (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

#### **Raporlama döneminden sonraki olaylar**

Raporlama döneminden sonraki olaylar; bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

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

## **Garanti Portföy İkinci Para Piyasası Fonu**

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **Vergi**

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

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

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

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

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

#### **Nakit akış tablosu**

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

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

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

## **3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

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

## Garanti Portföy İkinci Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

### 4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

<b>Nakit ve Nakit Benzerleri</b>	<b>31 Aralık 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Garanti Bankası A.Ş. (Vadeli Mevduat)	73.620.668	4.502.650
Garanti Bankası A.Ş. (Vadesiz Mevduat)	31.083	31.187
<b>Toplam</b>	<b>73.651.751</b>	<b>4.533.837</b>

<b>İlişkili taraflardan alacaklar</b>	<b>31 Aralık 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. – Gider Üst Limit Karşılığı Alacağı (Dipnot 5)	--	92.600
<b>Toplam</b>	<b>--</b>	<b>92.600</b>

<b>İlişkili taraflardan borçlar</b>	<b>31 Aralık 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 5)	2.580.513	205.620
T. Garanti Bankası A.Ş. - Portföy Saklama Giderleri (Dipnot 5)	147.290	15.022
T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. - Aracılık Komisyonu (Dipnot 5)	72.863	15.524
<b>Toplam</b>	<b>2.800.666</b>	<b>236.166</b>

<b>İlişkili taraf ile yapılan işlemler</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2019</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2018</b>
<b>Giderler</b>		
T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 8)	17.704.395	3.012.554
T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. - Aracılık Komisyonu (Dipnot 8)	675.599	80.001
T. Garanti Bankası A.Ş. - Portföy Saklama	1.224.821	220.096
<b>Toplam</b>	<b>19.604.815</b>	<b>3.312.651</b>

<b>Gelirler</b>		
T. Garanti Bankası A.Ş. Mevduat Faiz Geliri	9.652.869	617.343
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.- Gider üst limit tahsilatı (Dipnot 13)	--	265.212
<b>Toplam</b>	<b>9.652.869</b>	<b>882.555</b>

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

<b>Yatırım Fonları</b>	<b>31 Aralık 2019</b>		
	<b>Nominal</b>	<b>Maliyet değeri</b>	<b>Piyasa değeri</b>
T. Garanti Bankası A.Ş.	27.370.000	27.372.250	27.610.210
<b>Toplam</b>	<b>27.370.000</b>	<b>27.372.250</b>	<b>27.610.210</b>

<b>Yatırım Fonları</b>	<b>31 Aralık 2018</b>		
	<b>Nominal</b>	<b>Maliyet değeri</b>	<b>Piyasa değeri</b>
T. Garanti Bankası A.Ş.	10.000.000	9.574.890	9.766.382
<b>Toplam</b>	<b>10.000.000</b>	<b>9.574.890</b>	<b>9.766.382</b>

## Garanti Portföy İkinci Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

### 4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

#### *Fon Yönetim Ücreti Oranı:*

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

### 5. ALACAK VE BORÇLAR

<b>Alacaklar</b>	<b>31 Aralık 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Ters Repo Alacakları (Dipnot 22)	645.200.641	277.184.398
Diğer Alacaklar (Not 4)	--	92.600
<b>Toplam</b>	<b>645.200.641</b>	<b>277.276.998</b>

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

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ters repo alacaklarının vadesi 2 Ocak 2020 faiz oranı %11,25 ile % 11,50 arasındadır (31 Aralık 2018: vadesi 2 Ocak 2019 faiz oranı %24,30 ile % 25,47 arasındadır).

<b>Diğer Borçlar</b>	<b>31 Aralık 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Yönetim Ücreti (Dipnot 4)	2.580.513	205.620
Portföy Saklama Giderleri (Dipnot 4)	147.290	15.022
Tahvil Borsa Payı	127.503	27.101
Ödenecek SPK Kayda Alma Ücreti	101.658	16.423
Aracılık Komisyonu (Dipnot 4)	72.863	15.524
Denetim Ücreti	59.000	13.570
Borsa Para Piyasası İşlem Masrafı	10.051	--
<b>Toplam</b>	<b>3.098.878</b>	<b>293.260</b>

### 6. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

### 7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo işlemlerinden kaynaklanan 645.200.641 TL tutarında geri ödeme taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 277.184.398 TL). Bu işlemlerin nominal karşılığı 645.401.771 TL'dir (31 Aralık 2018 : 277.374.413 ).

## Garanti Portföy İkinci Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

### 8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine göre giderler	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Yönetim Ücretleri (Dipnot 4)	17.704.395	3.012.554
Saklama Ücretleri	1.331.679	280.513
Tahvil Borsa Payı	1.180.790	139.190
Aracılık Komisyonu	675.599	80.001
Kurul Ücretleri	343.818	60.008
Borsa Para Piyasası Komisyonu	68.514	65.612
Denetim Ücretleri	62.953	16.969
Borsa Para Piyasası İşlem Masrafı	43.440	116.427
İlan Ücretleri	3.186	2.903
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	16.474	12.403
<b>Toplam</b>	<b>21.430.848</b>	<b>3.786.580</b>

### 9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

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

Birim pay değeri	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Fon Net Varlık Değeri	2.033.159.152	328.442.546
Dolaşımdaki Pay Sayısı	30.972.501	6.016.928
Birim Pay Değeri	65,644010	54,586418

Katılma belgeleri hareketleri	2019 adet	2019 tutar (TL)	2018 adet	2018 tutar (TL)
Açılış	6.016.928	(508.180.864)	6.235.795	(504.017.882)
Satışlar	351.374.110	21.692.031.737	76.889.554	3.767.420.351
Geri alımlar (-)	(326.418.537)	(20.256.662.269)	(77.108.421)	(3.771.583.333)
<b>Dönem sonu</b>	<b>30.972.501</b>	<b>927.188.604</b>	<b>6.016.928</b>	<b>(508.180.864)</b>

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 2.033.159.152 TL tutarındadır (31 Aralık 2018: 328.442.546 TL).

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Artış / Azalış bakiyesi 269.347.138 TL tutarındadır (31 Aralık 2018: 43.162.706 TL artış).

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
<b>1 Ocak İtibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b>	<b>328.442.546</b>	<b>289.442.822</b>
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	269.347.138	43.162.706
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	21.692.031.737	3.767.420.351
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(20.256.662.269)	(3.771.583.333)
<b>31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b>	<b>2.033.159.152</b>	<b>328.442.546</b>

## Garanti Portföy İkinci Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Finansal Durum Tablosundaki Toplam Değer /Net Varlık Değeri	2.033.159.152	328.442.546
Fiyat Raporundaki Toplam Değer /Net Varlık Değeri	2.033.159.152	328.442.546
<b>Fark</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

### 12. HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
<b>Esas faaliyet gelirleri</b>		
Finansal varlıklara ilişkin gerçekleşmiş kar/ (zarar)	13.804.130	31.608.591
Faiz gelirleri	270.764.155	19.085.137
Finansal varlıklara ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	6.183.130	(4.017.733)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	26.571	273.291
<b>Toplam</b>	<b>290.777.986</b>	<b>46.949.286</b>

### 13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
<b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>		
Gider üst limit tahsilatları (Not 4)	--	265.212
Diğer gelirler	26.571	8.079
<b>Toplam</b>	<b>26.571</b>	<b>273.291</b>

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
<b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b>		
Vergi Resim Harç vb. Giderler	1.056	854
Noter Harç ve Tasdik Ücreti	292	639
Diğer Giderler	15.126	10.910
<b>Toplam</b>	<b>16.474</b>	<b>12.403</b>

### 14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır (2018: Bulunmamaktadır).

### 15. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır (2018: Bulunmamaktadır).

### 16. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).



## Garanti Portföy İkinci Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

### 17. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

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

### 18. TÜREV ARAÇLAR

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

### 19. FİNANSAL ARAÇLAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<b>Finansal varlıklar</b>		
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	253.366.414	31.591.247
<b>Toplam</b>	<b>253.366.414</b>	<b>31.591.247</b>
	<b>31 Aralık 2019</b>	
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>Maliyet</b>	<b>Kayıtlı Değeri</b>
Özel sektör finansman bonusu	251.967.304	253.366.414
<b>Toplam</b>	<b>251.967.304</b>	<b>253.366.414</b>
	<b>31 Aralık 2018</b>	
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>Maliyet</b>	<b>Kayıtlı Değeri</b>
Özel sektör finansman bonusu	9.574.890	9.766.382
Devlet tahvilleri	21.524.637	21.824.865
<b>Toplam</b>	<b>31.099.527</b>	<b>31.591.247</b>

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla alım satım amacıyla fon portföyünde devlet tahvilleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: %5,20 ile % 5,55 arasındadır).

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla alım satım amacıyla fon portföyünde bulunan özel sektör finansman bonolarının yıllık faiz oranı %1,08 ile %4,00 arasındadır (31 Aralık 2018: %13,6 ile %14,4 arasındadır).

### 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.

## Garanti Portföy İkinci Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

#### Faiz oranı riski

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

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

Faiz Pozisyonu Tablosu		31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	--	21.824.865
<b>Değişken faizli finansal araçlar</b>			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	253.366.414	9.766.382

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

31 Aralık 2019				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Toplam Değer / Net Varlık Değerine Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Yukarı	--	--
		Aşağı	--	--
31 Aralık 2018				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Toplam Değer / Net Varlık Değerine Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Yukarı	(218.249)	(218.249)
		Aşağı	218.249	218.249

#### Kredi riski

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

## Garanti Portföy İkinci Para Piyasası Fonu

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

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

#### Kredi riski (devamı)

	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Varlıklar	Nakit ve Nakit Benzerleri(*)	Diğer(**)	Toplam
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
<b>31 Aralık 2019</b>								
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	--	--	--	645.200.641	253.366.414	1.057.929.784	79.761.191	2.036.258.030
<b>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</b>	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	645.200.641	253.366.414	1.057.929.784	79.761.191	2.036.258.030
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

(\*) Bankalar mevduatının içinde 31.083 TL tutarında vadesiz hesap bulunmaktadır.

(\*\*) Borsa Para Piyasası alacaklarından oluşmaktadır.

## Garanti Portföy İkinci Para Piyasası Fonu

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

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

#### Kredi riski (devamı)

	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Varlıklar	Nakit ve Nakit Benzerleri(*)	Diğer	Toplam
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
<b>31 Aralık 2018</b>								
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	--	--	92.600	277.184.398	31.591.247	19.867.561	--	328.735.806
<b>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</b>	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	92.600	277.184.398	31.591.247	19.867.561	--	328.735.806
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

(\*) Bankalar mevduatının içinde 31.187 TL tutarında vadesiz hesap bulunmaktadır.

## Garanti Portföy İkinci Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

#### Kur riski

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

#### Likidite riski

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

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

31 Aralık 2019	Defter Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>3.098.878</b>	<b>3.098.878</b>	<b>3.098.878</b>	--	--	--
Diğer Borçlar	3.098.878	3.098.878	3.098.878	--	--	--

31 Aralık 2018	Defter Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>293.260</b>	<b>293.260</b>	<b>293.260</b>	--	--	--
Diğer Borçlar	293.260	293.260	293.260	--	--	--

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

#### Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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

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

#### Finansal Varlıklar

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

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

## Garanti Portföy İkinci Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

#### Finansal Yükümlülükler

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar:

31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>				
Özel sektör finansman bonosu	50.748.842	202.617.572	--	253.366.414
<b>Toplam</b>	<b>50.748.842</b>	<b>202.617.572</b>	<b>--</b>	<b>253.366.414</b>

31 Aralık 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>				
Devlet tahvilleri	21.824.865	--	--	21.824.865
Özel sektör finansman bonosu	2.976.847	6.789.535	--	9.766.382
<b>Toplam</b>	<b>24.801.712</b>	<b>6.789.535</b>	<b>--</b>	<b>31.591.247</b>

### 21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

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

## Garanti Portföy İkinci Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

### 22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Bankalar	1.057.929.784	19.867.561
<i>Vadesiz Mevduat</i>	31.083	31.187
<i>Vadeli Mevduat (*)</i>	1.057.898.701	19.836.374
<b>Nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>1.057.929.784</b>	<b>19.867.561</b>

(\*) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Fon'un vadeli mevduatlarının faiz oranları %10,25 ile %12,50 arasında olup, vade aralığı 2 Ocak – 17 Şubat 2020 arasındadır (31 Aralık 2018: faiz oranı %21,50 ile %23,75 arasında olup, vade aralığı 2 Ocak – 30 Ocak 2019 arasındadır).

Fon'un 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde 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 2019	31 Aralık 2018
Nakit ve nakit benzerleri	1.057.929.784	19.867.561
Borsa para piyasası alacakları (**)	79.761.191	--
Ters repo alacakları (*)	645.200.641	277.184.398
Faiz tahakkuku	(5.623.828)	(348.090)
<b>Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>1.777.267.788</b>	<b>296.703.869</b>

(\*) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo alacaklarının faiz oranı %11,25 ile %11,50 ve vadesi 2 Ocak 2020'dir (31 Aralık 2018: faiz oranı %24,30 ile %25,47 ve vadesi 2 Ocak 2019'dur).

(\*\*) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Fon'un Takasbank borsa para piyasası işlemlerinin faiz oranı %11 olup, vadesi 23 Ocak – 18 Mart 2020 tarihleri arasındadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

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

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

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

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

Fon portföyüne vadesi hesaplanamayan varlıklar dahil edilmez.

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

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

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

<b>VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ</b>	<b>Asgari %</b>	<b>Azami %</b>
Kamu ve/veya Özel Sektör Borçlanma Araçları	--	100
Ters Repo İşlemleri	--	100
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	--	100
İpoteğe Dayalı/İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler	--	100
Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	--	100
Takasbank Para Piyasası İşlemleri ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	--	20
Kira Sertifikaları	--	20
Mevduat/Katılma Hesapları	--	10

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

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

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

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

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

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

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

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

*Menkul Kıymetlerin Muhafazası*

Fon portföyündeki varlıklar sözleşme çerçevesinde Garanti Portföy Yönetimi A.Ş nezdinde saklanır.

*Fon süresi ve tutarı*

Fon, 30 Mayıs 1990 tarihinde kurulmuş olup, Fon iç tüzüğüne göre Fon süresizdir.



**Garanti Portföy**  
**İkinci Para Piyasası Fonu**

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



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

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

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

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

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

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

  
Alper Güvenc, SMMM  
Sorumlu Denetçi

28 Nisan 2020  
İstanbul, Türkiye

**GARANTİ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI FONU**

31 Aralık 2019 Tarihli

Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (a)

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oran	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer (1)	Birim Alış Fiyatı (2)	Satın Alış Tarihi (3)	Ç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No (4)	Repo Teminat Tutarı (5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
<b>A. BORÇLANMA ARAÇLARI</b>															
<b>A.1. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI</b>															
Özel sektör finansman bonosu															
	Deniz Finansal Kiralama A.Ş.	10.01.2020	TRFDNFK12014	1,08	4	10.500.000	100,00	16.09.2019				100,6548	10.568.758	4,17	0,52
	Deniz Finansal Kiralama A.Ş.	20.05.2020	TRFDNFK32012	0,00	0	55.000.000	97,45	20.12.2019				97,7803	53.779.160	21,23	2,64
	Denizbank A.Ş.	04.03.2020	TRFDZBK32015	4,00	2	4.500.000	100,00	04.09.2019				101,7058	4.576.759	1,81	0,22
	Emlak Konut Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	03.06.2020	TRFEFGYK32014	0,00	0	14.000.000	95,26	18.12.2019				95,7038	13.398.537	5,29	0,66
	Finans Faktoring A.Ş.	16.06.2020	TRFFINF62018	0,00	0	10.000.000	95,08	24.12.2019				95,2967	9.529.667	3,76	0,47
	Qnb Finansbank A.Ş.	13.03.2020	TRFFNBK32016	3,83	2	8.000.000	100,00	13.09.2019				100,9485	8.075.881	3,19	0,40
	Qnb Finansbank A.Ş.	13.03.2020	TRFFNBK32016	3,83	2	500.000	100,55	17.12.2019				100,9485	504.743	0,20	0,02
	Qnb Finansbank A.Ş.	20.03.2020	TRFFNBK32032	0,00	0	41.250.000	97,47	20.12.2019				97,8025	40.343.546	15,92	1,98
	Qnb Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	08.01.2020	TRFFNYM12016	0,00	0	4.500.000	96,78	14.10.2019				99,7336	4.488.013	1,77	0,22
	Qnb Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	17.03.2020	TRFFNYM32014	0,00	0	5.000.000	97,45	17.12.2019				97,8650	4.893.249	1,93	0,24
	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	10,70	1,33
	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	17.03.2020	TRFGRAN32011	1,12	3	500.000	100,45	17.12.2019				100,8776	504.388	0,20	0,02
	İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	13.03.2020	TRFISM320252	0,00	0	10.000.000	97,57	17.12.2019				97,9847	9.798.471	3,87	0,48
	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	06.03.2020	TRFTFCZB32018	3,92	2	3.950.000	100,00	06.09.2019				101,4376	4.006.795	1,58	0,20
	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	20.03.2020	TRFTFCZB32026	3,71	2	5.460.000	100,00	20.09.2019				101,2139	5.526.277	2,18	0,27
	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	26.02.2020	TRFTHAL22010	1,32	5	4.500.000	100,00	04.09.2019				100,2310	4.510.397	1,78	0,22
	Vakıf Faktoring A.Ş.	19.03.2020	TRVFAS32014	0,00	0	9.000.000	97,48	20.12.2019				97,8088	8.802.794	3,47	0,43
	Yapı Kredi Faktoring A.Ş.	03.03.2020	TRFYAKF32015	0,00	0	7.000.000	97,87	19.12.2019				98,2343	6.876.398	2,71	0,34
	Yapı Ve Kredi Bankası A.Ş.	06.03.2020	TRFYKBK32013	1,25	5	15.000.000	100,00	13.09.2019				100,3280	15.049.201	5,94	0,74
	Yapı Ve Kredi Bankası A.Ş.	13.03.2020	TRFYKBK32021	1,36	5	8.000.000	100,00	20.09.2019				101,1179	8.089.432	3,19	0,40
	Yapı Ve Kredi Bankası A.Ş.	22.06.2020	TRFYKBK62028	2,71	2	10.000.000	100,00	31.12.2019				100,0307	10.003.072	3,95	0,49
	Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	18.03.2020	TRFYKYM32011	0,00	0	3.000.000	97,50	20.12.2019				97,8354	2.935.063	1,16	0,14
<b>GRUP TOPLAMI</b>						<b>256.530.000</b>							<b>253.366.414</b>	<b>100,00</b>	<b>12,43</b>
<b>B. DİĞER VARLIKLAR</b>															
Ters Repo															
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT041126T11	11,35		3.001.866	97,75	31.12.2019	12,05		3.069.050,00	97,7804	3.000.930	0,17	0,15
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT041126T11	11,35		3.001.866	97,75	31.12.2019	12,05		3.069.050,00	97,7804	3.000.930	0,17	0,15
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT041126T11	11,35		3.001.866	97,75	31.12.2019	12,05		3.069.050,00	97,7804	3.000.930	0,17	0,15
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT041126T11	11,35		3.001.866	97,75	31.12.2019	12,05		3.069.050,00	97,7804	3.000.930	0,17	0,15
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT050624T19	11,35		17.010.573	99,99	31.12.2019	12,05		17.001.905,00	100,0198	17.005.272	0,95	0,84
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT050624T19	11,35		17.010.573	99,99	31.12.2019	12,05		17.001.905,00	100,0198	17.005.272	0,95	0,84
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT050624T19	11,35		17.010.573	99,99	31.12.2019	12,05		17.001.905,00	100,0198	17.005.272	0,95	0,84
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT050624T19	11,35		17.010.573	99,99	31.12.2019	12,05		17.001.905,00	100,0198	17.005.272	0,95	0,84
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT050624T19	11,35		17.010.573	99,99	31.12.2019	12,05		17.001.905,00	100,0198	17.005.272	0,95	0,84
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT050624T19	11,35		17.010.573	99,99	31.12.2019	12,05		17.001.905,00	100,0198	17.005.272	0,95	0,84
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT050624T35	11,25		1.000.616	110,42	31.12.2019	12,05		905.660,00	110,4503	1.000.305	0,06	0,05
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT050624T35	11,25		3.001.866	110,42	31.12.2019	12,05		2.716.995,00	110,4503	3.000.930	0,17	0,15
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT050624T35	11,25		16.009.951	110,42	31.12.2019	12,05		14.490.620,00	110,4505	16.004.961	0,90	0,79
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT050624T35	11,25		4.002.488	110,42	31.12.2019	12,05		3.622.660,00	110,4503	4.001.240	0,22	0,20
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT050624T35	11,25		5.003.110	110,42	31.12.2019	12,05		4.528.325,00	110,4503	5.001.550	0,28	0,25
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT060825T15	11,26		20.012.340	104,15	31.12.2019	12,05		19.203.675,00	104,1785	20.006.103	1,12	0,98
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT060825T15	11,26		20.012.340	104,15	31.12.2019	12,05		19.203.675,00	104,1785	20.006.103	1,12	0,98
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT060825T15	11,26		20.012.340	104,15	31.12.2019	12,05		19.203.675,00	104,1785	20.006.103	1,12	0,98
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT060825T15	11,26		20.012.340	104,15	31.12.2019	12,05		19.203.675,00	104,1785	20.006.103	1,12	0,98
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT060825T15	11,26		20.012.340	104,15	31.12.2019	12,05		19.203.675,00	104,1785	20.006.103	1,12	0,98
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT080323T10	11,26		17.010.489	87,85	31.12.2019	12,05		19.352.095,00	87,8726	17.005.188	0,95	0,84
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT080323T10	11,26		17.010.489	87,85	31.12.2019	12,05		19.352.095,00	87,8726	17.005.272	0,95	0,84
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT080323T10	11,26		17.010.489	87,85	31.12.2019	12,05		19.352.095,00	87,8726	17.005.272	0,95	0,84
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT080323T10	11,26		17.010.489	87,85	31.12.2019	12,05		19.352.095,00	87,8726	17.005.272	0,95	0,84
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT080323T10	11,26		17.010.489	87,85	31.12.2019	12,05		19.352.095,00	87,8726	17.005.272	0,95	0,84
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT080328T15	11,50		4.502.836	102,70	31.12.2019	12,05		4.381.515,00	102,7369	4.501.432	0,25	0,22
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT080328T15	11,50		4.502.836	102,70	31.12.2019	12,05		4.381.515,00	102,7369	4.501.432	0,25	0,22
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT080328T15	11,50		4.502.836	102,70	31.12.2019	12,05		4.381.515,00	102,7369	4.501.432	0,25	0,22
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT080328T15	11,50		4.502.836	102,70	31.12.2019	12,05		4.381.515,00	102,7369	4.501.432	0,25	0,22
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT111120T18	11,50		15.509.767	104,29	31.12.2019	12,05		14.863.075,00	104,3185	15.504.934	0,87	0,76
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT111120T18	11,50		15.509.767	104,29	31.12.2019	12,05		14.863.075,00	104,3185	15.504.934	0,87	0,76
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT111120T18	11,50		15.509.767	104,29	31.12.2019	12,05		14.863.075,00	104,3185	15.504.934	0,87	0,76
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT111120T18	11,50		15.509.767	104,29	31.12.2019	12,05		14.863.075,00	104,3185	15.504.934	0,87	0,76
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT120128T11	11,50		5.003.151	122,47	31.12.2019	12,05		4.082.480,00	122,5137	5.001.592	0,28	0,25
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT120128T11	11,50		15.009.452	122,47	31.12.2019	12,05		12.247.425,00	122,5137	15.004.775	0,84	0,74
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT120128T11	11,50		5.003.151	122,47	31.12.2019	12,05		4.082.480,00	122,5137	5.001.592	0,28	0,25
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT120128T11	11,50		15.009.452	122,47	31.12.2019	12,05		12.247.425,00	122,5137	15.004.775	0,84	0,74
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT120128T11	11,50		15.009.452	122,47	31.12.2019	12,05		12.247.425,00	122,5137	15.004.775	0,84	0,74
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT120128T11	11,50		5.003.151	122,47	31.12.2019	12,05		4.082.480,00	122,5137	5.001.592	0,28	0,25
	Borsa İstanbul	02.01.20													

	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT120128T11	11,50	5.503.466	122,47	31.12.2019	12,05	4.490.725,00	122,5136	5.501.751	0,31	0,27
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT120325T12	11,35	3.001.866	85,19	31.12.2019	12,05	3.521.705,00	85,2124	3.000.930	0,17	0,15
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT120325T12	11,35	3.001.866	85,19	31.12.2019	12,05	3.521.705,00	85,2124	3.000.930	0,17	0,15
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT120325T12	11,35	3.001.866	85,19	31.12.2019	12,05	3.521.705,00	85,2124	3.000.930	0,17	0,15
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT120820T12	11,35	3.001.866	112,44	31.12.2019	12,05	2.668.065,00	112,4759	3.000.930	0,17	0,15
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT120820T12	11,35	3.001.866	112,44	31.12.2019	12,05	2.668.065,00	112,4759	3.000.930	0,17	0,15
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT230222T13	11,25	13.508.322	213,08	31.12.2019	12,05	6.335.630,00	213,1455	13.504.112	0,76	0,66
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT270923T11	11,25	19.011.710	90,99	31.12.2019	12,05	20.880.525,00	91,0216	19.005.786	1,07	0,93
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT270923T11	11,25	3.001.846	90,99	31.12.2019	12,05	3.296.930,00	91,0215	3.000.912	0,17	0,15
	Borsa İstanbul	02.01.2020	TRT280628T18	11,25	6.504.005	116,74	31.12.2019	12,05	5.567.975,00	116,7746	6.501.980	0,36	0,32
<b>ARA GRUP TOPLAMI</b>					<b>645.401.771</b>						<b>645.200.641</b>	<b>36,13</b>	<b>31,79</b>
Borsa Para Piyasası													
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	23.01.2020	TBPP	11,00	5.052.740	5.000.000	19.12.2019				5.019.200	0,28	0,25
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	24.01.2020	TBPP	11,00	4.548.822	4.500.000	19.12.2019				4.517.569	0,25	0,22
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	27.01.2020	TBPP	11,00	2.023.507	2.000.000	19.12.2019				2.008.212	0,11	0,10
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	28.01.2020	TBPP	11,00	4.478.342	4.425.000	19.12.2019				4.443.200	0,25	0,22
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	28.01.2020	TBPP	11,00	7.666.315	7.575.000	19.12.2019				7.606.156	0,43	0,37
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	28.01.2020	TBPP	11,00	20.216.986	20.000.000	23.12.2019				20.058.339	1,13	0,99
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	30.01.2020	TBPP	11,00	20.229.041	20.000.000	23.12.2019				20.058.566	1,13	0,99
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	04.02.2020	TBPP	11,00	10.126.575	10.000.000	24.12.2019				10.026.711	0,56	0,49
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	18.03.2020	TBPP	11,00	3.081.370	3.000.000	19.12.2019				3.011.619	0,17	0,15
	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	18.03.2020	TBPP	11,00	3.081.370	3.000.000	19.12.2019				3.011.619	0,17	0,15
<b>ARA GRUP TOPLAMI</b>					<b>80.505.068</b>						<b>79.761.191</b>	<b>4,48</b>	<b>3,93</b>
Vadeli Mevduat													
	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	02.01.2020	VADELİ/TL	10,25	73.641.281	73.600.000	31.12.2019				73.620.668	4,13	3,62
	Anadolubank A.Ş.	02.01.2020	VADELİ/TL	10,50	5.010.072	5.007.195	31.12.2019				5.008.635	0,28	0,25
	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	02.01.2020	VADELİ/TL	10,25	109.061.136	109.000.000	31.12.2019				109.030.610	6,12	5,35
	Akbank T.A.Ş.	02.01.2020	VADELİ/TL	10,50	25.021.560	25.007.192	31.12.2019				25.014.386	1,40	1,23
	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	08.01.2020	VADELİ/TL	12,15	77.125.632	76.112.671	29.11.2019				76.948.764	4,32	3,78
	Türkiye İş Bankası A.Ş.	10.01.2020	VADELİ/TL	11,65	30.306.176	30.000.000	09.12.2019				30.220.233	1,70	1,48
	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	13.01.2020	VADELİ/TL	12,00	30.335.019	30.000.000	10.12.2019				30.216.986	1,69	1,48
	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O	20.01.2020	VADELİ/TL	11,75	60.886.797	60.018.356	06.12.2019				60.520.702	3,39	2,97
	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	20.01.2020	VADELİ/TL	11,75	91.585.354	90.279.053	06.12.2019				91.034.676	5,11	4,47
	Anadolubank A.Ş.	21.01.2020	VADELİ/TL	12,50	86.744.985	85.000.000	22.11.2019				86.164.384	4,83	4,23
	Akbank T.A.Ş.	24.01.2020	VADELİ/TL	10,75	20.500.499	20.273.973	17.12.2019				20.363.539	1,14	1,00
	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	27.01.2020	VADELİ/TL	11,00	25.338.506	25.000.000	13.12.2019				25.143.151	1,41	1,23
	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O	27.01.2020	VADELİ/TL	11,00	41.162.507	40.612.603	13.12.2019				40.845.152	2,29	2,01
	Yapı Ve Kredi Bankası A.Ş.	30.01.2020	VADELİ/TL	10,75	83.020.465	81.936.438	16.12.2019				82.322.550	4,62	4,04
	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	31.01.2020	VADELİ/TL	11,00	20.270.739	20.000.000	17.12.2019				20.080.411	1,13	0,99
	Anadolubank A.Ş.	31.01.2020	VADELİ/TL	10,80	20.259.899	20.000.000	18.12.2019				20.082.849	1,13	0,99
	Denizbank A.Ş.	31.01.2020	VADELİ/TL	10,50	25.251.123	25.000.000	27.12.2019				25.035.959	1,40	1,23
	Türkiye İş Bankası A.Ş.	07.02.2020	VADELİ/TL	10,50	87.003.667	85.894.247	24.12.2019				86.091.921	4,89	4,20
	Akbank T.A.Ş.	07.02.2020	VADELİ/TL	10,50	25.279.752	25.000.000	30.12.2019				25.014.384	1,40	1,23
	Akbank T.A.Ş.	07.02.2020	VADELİ/TL	10,50	40.431.020	39.994.977	31.12.2019				40.006.481	2,24	1,90
	Denizbank A.Ş.	17.02.2020	VADELİ/TL	10,50	86.268.367	85.000.000	27.12.2019				85.122.260	4,77	4,17
<b>ARA GRUP TOPLAMI</b>					<b>1.064.504.556</b>						<b>1.057.898.701</b>	<b>59,39</b>	<b>51,85</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>					<b>1.790.411.395</b>						<b>1.782.860.533</b>	<b>100</b>	<b>87,57</b>
<b>FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ</b>					<b>2.046.941.395</b>						<b>2.036.226.947</b>	<b>100</b>	

**GARANTİ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI FONU**

31 Aralık 2018 Tarihli

Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (a)

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oran	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer (1)	Birim Alış Fiyatı (2)	Satın Alış Tarihi (3)	Ç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No (4)	Repo Teminat Tutarı (5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
<b>A. BORÇLANMA ARAÇLARI</b>															
<b>A.1. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI</b>															
Finansman Bonosu	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	14.01.2019	TRFGRAN11916			3.000.000	95,93	13.11.2018				99,23	2.976.847	9,42	0,91
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	19.02.2019	TRFGRAN21923			7.000.000	95,67	10.12.2018				96,99	6.789.535	21,49	2,07
<b>ARA GRUP TOPLAMI</b>						<b>10.000.000</b>							<b>9.766.382</b>	<b>30,91</b>	<b>2,98</b>
<b>A.2. KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANMA ARAÇLARI</b>															
Devlet tahvili	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	15.05.2019	TRT150519T15	5,55	2	5.000.000	96,95	07.12.2018				97,94	4.897.095	15,50	1,49
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	15.05.2019	TRT150519T15	5,55	2	5.000.000	96,95	07.12.2018				97,94	4.897.095	15,50	1,49
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	27.03.2019	TRT270319T13	5,20	2	2.000.000	98,62	20.11.2018				100,26	2.005.112	6,35	0,61
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	27.03.2019	TRT270319T13	5,20	2	5.000.000	98,59	20.11.2018				100,26	5.012.781	15,87	1,53
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	27.03.2019	TRT270319T13	5,20	2	5.000.000	98,55	21.11.2018				100,26	5.012.781	15,87	1,53
<b>ARA GRUP TOPLAMI</b>						<b>22.000.000</b>							<b>21.824.865</b>	<b>69</b>	<b>6,65</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>						<b>32.000.000</b>							<b>31.591.247</b>	<b>100</b>	<b>9,63</b>
<b>B. DİĞER VARLIKLAR</b>															
Ters Repo	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	02.01.2019	TRT020725T10	24,35		7.009.340	97,50	31.12.2018	28,42		7.179.355	97,57	7.004.538	2,53	2,13
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	02.01.2019	TRT020823T11	24,50		8.511.411	181,05	31.12.2018	28,42		4.694.790	181,17	8.505.580	3,07	2,59
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	02.01.2019	TRT020823T11	24,50		1.502.014	181,05	31.12.2018	28,42		828.495	181,17	1.500.985	0,54	0,46
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	02.01.2019	TRT020823T11	24,50		8.511.411	181,05	31.12.2018	28,42		4.694.790	181,17	8.505.580	3,07	2,59
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	02.01.2019	TRT020823T11	24,50		1.502.014	181,05	31.12.2018	28,42		828.495	181,17	1.500.985	0,54	0,46
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	02.01.2019	TRT050220T17	24,35		3.004.003	88,22	31.12.2018	28,42		3.400.470	88,28	3.001.945	1,08	0,91
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	02.01.2019	TRT050220T17	24,35		2.002.668	88,22	31.12.2018	28,42		2.266.985	88,28	2.001.297	0,72	0,61
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	02.01.2019	TRT050220T17	24,35		8.010.674	88,22	31.12.2018	28,42		9.067.910	88,28	8.005.186	2,89	2,44
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	02.01.2019	TRT050220T17	24,35		2.002.668	88,22	31.12.2018	28,42		2.266.985	88,28	2.001.297	0,72	0,61
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	02.01.2019	TRT050220T17	24,35		8.010.674	88,22	31.12.2018	28,42		9.067.910	88,28	8.005.186	2,89	2,44
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	02.01.2019	TRT050220T17	24,55		6.008.071	88,22	31.12.2018	28,42		6.801.005	88,28	6.003.955	2,17	1,83
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	02.01.2019	TRT050220T17	24,55		4.005.381	88,22	31.12.2018	28,42		4.534.005	88,28	4.002.637	1,44	1,22
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	02.01.2019	TRT050220T17	24,55		6.008.071	88,22	31.12.2018	28,42		6.801.005	88,28	6.003.955	2,17	1,83
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	02.01.2019	TRT050220T17	24,55		4.005.381	88,22	31.12.2018	28,42		4.534.005	88,28	4.002.637	1,44	1,22
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	02.01.2019	TRT050220T17	24,55		6.008.071	88,22	31.12.2018	28,42		6.801.005	88,28	6.003.955	2,17	1,83
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	02.01.2019	TRT050220T17	24,55		4.005.381	88,22	31.12.2018	28,42		4.534.005	88,28	4.002.637	1,44	1,22
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	02.01.2019	TRT050220T17	24,55		6.008.071	88,22	31.12.2018	28,42		6.801.005	88,28	6.003.955	2,17	1,83
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	02.01.2019	TRT050220T17	24,55		4.005.381	88,22	31.12.2018	28,42		4.534.005	88,28	4.002.637	1,44	1,22
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	02.01.2019	TRT050220T17	24,55		6.008.071	88,22	31.12.2018	28,42		6.801.005	88,28	6.003.955	2,17	1,83
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	02.01.2019	TRT050220T17	24,55		4.005.381	88,22	31.12.2018	28,42		4.534.005	88,28	4.002.637	1,44	1,22
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	02.01.2019	TRT050220T17	24,55		6.008.071	88,22	31.12.2018	28,42		6.801.005	88,28	6.003.955	2,17	1,83
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	02.01.2019	TRT050220T17	24,55		4.005.381	88,22	31.12.2018	28,42		4.534.005	88,28	4.002.637	1,44	1,22
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	02.01.2019	TRT050220T17	24,55		6.008.071	88,22	31.12.2018	28,42		6.801.005	88,28	6.003.955	2,17	1,83
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	02.01.2019	TRT050220T17	24,55		4.005.381	88,22	31.12.2018	28,42		4.534.005	88,28	4.002.637	1,44	1,22
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	02.01.2019	TRT060121T16	24,40		5.006.685	216,57	31.12.2018	28,42		2.308.690	216,71	5.003.255	1,81	1,52
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	02.01.2019	TRT060121T16	25,46		5.006.975	216,56	31.12.2018	28,42		2.308.825	216,71	5.003.545	1,81	1,52
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	02.01.2019	TRT060121T16	25,46		5.006.975	216,56	31.12.2018	28,42		2.308.825	216,71	5.003.545	1,81	1,52
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	02.01.2019	TRT120128T11	25,47		10.013.956	117,12	31.12.2018	28,42		8.537.930	117,21	10.007.096	3,61	3,05
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	02.01.2019	TRT120128T11	25,47		10.013.956	117,12	31.12.2018	28,42		8.537.930	117,21	10.007.096	3,61	3,05
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	02.01.2019	TRT120128T11	25,47		10.013.956	117,12	31.12.2018	28,42		8.537.930	117,21	10.007.096	3,61	3,05
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	02.01.2019	TRT120128T11	25,47		10.013.956	117,12	31.12.2018	28,42		8.537.930	117,21	10.007.096	3,61	3,05
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	02.01.2019	TRT120128T11	25,47		7.009.769	117,12	31.12.2018	28,42		5.976.550	117,21	7.004.967	2,53	2,13
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	02.01.2019	TRT120820T12	24,35		10.013.342	110,30	31.12.2018	28,42		9.066.120	110,37	10.006.483	3,61	3,05
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	02.01.2019	TRT120820T12	24,35		3.004.003	110,30	31.12.2018	28,42		2.719.840	110,37	3.001.945	1,08	0,91
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	02.01.2019	TRT120820T12	24,35		7.009.340	110,30	31.12.2018	28,42		6.346.290	110,37	7.004.538	2,53	2,13
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	02.01.2019	TRT120820T12	24,35		3.004.003	110,30	31.12.2018	28,42		2.719.840	110,37	3.001.945	1,08	0,91
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	02.01.2019	TRT120820T12	24,35		7.009.340	110,30	31.12.2018	28,42		6.346.290	110,37	7.004.538	2,53	2,13
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	02.01.2019	TRT120820T12	24,35		3.004.003	110,30	31.12.2018	28,42		2.719.840	110,37	3.001.945	1,08	0,91
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	02.01.2019	TRT120820T12	24,35		7.009.340	110,30	31.12.2018	28,42		6.346.290	110,37	7.004.538	2,53	2,13
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	02.01.2019	TRT120820T12	24,35		3.004.003	110,30	31.12.2018	28,42		2.719.840	110,37	3.001.945	1,08	0,91
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	02.01.2019	TRT120820T12	24,35		7.009.340	110,30	31.12.2018	28,42		6.346.290	110,37	7.004.538	2,53	2,13
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	02.01.2019	TRT120820T12	24,35		3.004.003	110,30	31.12.2018	28,42		2.719.840	110,37	3.001.945	1,08	0,91
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	02.01.2019	TRT120820T12	24,35		7.009.340	110,30	31.12.2018	28,42		6.346.290	110,37	7.004.538	2,53	2,13
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	02.01.2019	TRT140623T19	24,30		10.013.315	94,21	31.12.2018	28,42		10.614.075	94,28	10.006.455	3,61	3,05
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	02.01.2019	TRT140623T19	24,30		10.013.315	94,21	31.12.2018	28,42		10.614.075	94,28	10.006.455	3,61	3,05
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	02.01.2019	TRT200219T11	24,30		10.013.315	165,99	31.12.2018	28,42		6.024.390	166,10	10.006.455	3,61	3,05
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	02.01.2019	TRT200219T11	24,30		2.002.665	165,99	31.12.2018	28,42		1.204.880	166,10	2.001.291	0,72	0,61
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	02.01.2019	TRT200219T11	24,30		8.010.652	165,99	31.12.2018	28,42		4.819.510	166,10	8.005.164	2,89	2,44
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	02.01.2019	TRT200219T11	24,30		2.002.665	165,99	31.12.2018	28,42		1.204.880	166,10	2.001.291	0,72	0,61
<b>GRUP TOPLAMI</b>						<b>277.374.413</b>							<b>277.184.398</b>	<b>100</b>	<b>84,41</b>
<b>C.Vadeli Mevduat</b>															
	Teb Finansman A.Ş.	03.01.2019	TEB	23,40	1	3.229.008	3.156.165								

	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	30.01.2019	HLK	23,25	1	4.338.652	4.244.034	26.12.2018				4.260.106	21,48	1,30
	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	02.01.2019	TGB	21,50	1	4.505.301	4.500.000	31.12.2018				4.502.650	22,70	1,37
<b>GRUP TOPLAMI</b>						<b>20.019.845</b>						<b>19.836.374</b>	<b>100</b>	<b>6,04</b>
<b>FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ</b>						<b>329.394.258</b>						<b>328.612.019</b>		<b>100</b>

**GARANTİ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI FONU**

31 Aralık 2019 Tarihli

Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (b)

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

**TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU**

	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018		
	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %
<b>A.FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ</b>	<b>2.036.226.947</b>	<b>100,00</b>	<b>100,15</b>	<b>328.612.019</b>	<b>100,00</b>	<b>113,53</b>
<b>B. HAZIR DEĞERLER (+)</b>	<b>31.083</b>	<b>100,00</b>	<b>0,00</b>	<b>31.187</b>	<b>1,83</b>	<b>0,01</b>
a) Kasa	--	--	--	--	--	--
b) Bankalar	31.083	100,00	0,00	31.187	1,83	0,01
c) Diğer Hazır Değerler	--	--	--	--	--	--
<b>C.ALACAKLAR (+)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>0,00</b>	<b>92.600</b>	<b>100,00</b>	<b>0,03</b>
a) Takastan Alacaklar	--	--	--	--	--	--
b) Diğer Alacaklar	--	--	0,00	92.600	100,00	0,03
<b>Ç. DİĞER VARLIKLAR (+)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>D. BORÇLAR (-)</b>	<b>3.098.878</b>	<b>100,00</b>	<b>0,15</b>	<b>293.260</b>	<b>78,93</b>	<b>0,10</b>
a) Takasa Borçlar	--	--	--	--	--	--
b) Yönetim Ücreti	2.580.513	83,27	0,13	205.620	55,34	0,07
c) Ödenecek Vergi	--	--	--	--	--	--
ç) İhtiyatlar	--	--	--	--	--	--
d) Krediler	--	--	--	--	--	--
e) Diğer Borçlar	518.365	16,73	0,03	87.640	23,59	0,03
<b>TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ</b>	<b>2.033.159.152</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>328.442.546</b>	<b>100,00</b>	<b>113,47</b>
Toplam Katılma Payı/Pay Sayısı	99.100.000			99.100.000		
Yatırım Fonları İçin Kurucu Tarafından İktisap Edilen Katılma Payı	68.127.374			93.083.072		