

**DENİZ PORTFÖY BİST 100 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE
SENEDİ YOĞUN FON)**

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na;

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Deniz Portföy Bist 100 Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun ("Fon") 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiştir.

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

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (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 etige ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

4) Diğer Hususlar

Deniz Portföy Bist 100 Endeksi Hisse Senedi Fonu'nun 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 27 Şubat 2020 tarihinde bu finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

5) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; 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.

Deloitte; İngiltere mevzuatına göre kurulmuş olan Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL") şirketini, üye firma ağındaki şirketlerden ve ilişkili tüzel kişiliklerden bir veya birden fazlasını ifade etmektedir. DTTL ve üye firmalarının her biri ayrı ve bağımsız birer tüzel kişiliktir. DTTL ("Deloitte Global" olarak da anılmaktadır) müşterilere hizmet sunmamaktadır. Global üye firma ağımla ilgili daha fazla bilgi almak için www.deloitte.com/about adresini ziyaret ediniz.

6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim 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 bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca 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 hâlinde, 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 dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş 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 aşacağı makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Erdem Taş'tır.

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



Erdem Taş, SMMM
Sorumlu Denetçi

29 Nisan 2021
İstanbul, Türkiye

İçindekiler	Sayfa
Finansal durum tablosu	1
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	2
Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu	3
Nakit akış tablosu	4
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	5-26

DENİZ PORTFÖY BİST 100 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2020	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2019
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	1.003.979	413.209
Ters Repo Alacakları	5,12	1.001.963	500.308
Takas Alacakları	5	23.522	-
Diğer Alacaklar	12	31.651	6.191
Finansal Varlıklar	6,12	15.666.271	7.144.357
Toplam Varlıklar (A)		17.727.386	8.064.065
Yükümlülükler			
Takas Borçları		(1.037.824)	-
Diğer Borçlar	5	(67.920)	(97.545)
İlişkili Tarafalara Borçlar	5	(26.075)	(13.100)
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		(1.131.819)	(110.645)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		16.595.567	7.953.420

DENİZ PORTFÖY BİST 100 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2020	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	10	152.689	387.837
Temettü Gelirleri	10	185.072	50.085
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	10	732.963	262.439
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar		1.641.097	1.357.550
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		32.154	30.037
Esas Faaliyet Gelirleri		2.743.975	2.087.948
Yönetim Ücretleri	8	(230.448)	(151.341)
Saklama Ücretleri	8	(7.163)	(4.961)
Denetim Ücretleri	8	(6.939)	(5.508)
Kurul Ücretleri	8	(2.546)	(1.573)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(9.263)	(3.696)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8	(41.375)	(37.214)
Esas Faaliyet Giderleri		(297.734)	(204.293)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		2.446.241	1.883.655
Net Dönem Karı/Zararı (A)		2.446.241	1.883.655
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		-	-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		2.446.241	1.883.655

DENİZ PORTFÖY BİST 100 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referanları	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2020	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2019
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	9	7.953.420	7.556.344
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)		2.446.241	1.883.655
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)		43.217.446	8.133.461
Katılma Payı İade Tutarı (-)		(37.021.540)	(9.620.040)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	9	16.595.567	7.953.420

DENİZ PORTFÖY BİST 100 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2020	Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2019
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(5.608.482)	1.589.896
Net Dönem Karı/Zararı		2.446.241	1.883.655
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		1.485.062	969.166
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	10	(156.035)	(388.384)
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		1.641.097	1.357.550
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(8.051.377)	(293.212)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	12	(550.637)	(44)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		1.021.174	63.145
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili düzeltmeler		(8.521.914)	(356.313)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(4.120.074)	2.559.609
Alınan Faiz	10	152.689	387.837
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		(1.641.097)	(1.357.550)
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		6.195.906	(1.486.579)
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		43.217.446	8.133.461
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit		(37.021.540)	(9.620.040)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		587.424	103.317
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		587.424	103.317
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		412.662	309.345
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	4	1.000.086	412.662

DENİZ PORTFÖY BİST 100 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1. Fon hakkında genel bilgiler

Deniz Portföy Bist 100 Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) tarafından 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37 ve 38'nci maddelerine dayanılarak, 06 Şubat 2001 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğuna 368587 - 316169 sicil numarası altında kaydedilerek 12 Şubat 2001 tarih ve 5234 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilen ve katılma belgelerinin arkasında da tam metni bulunan fon içtüzüğü hükümlerine göre yönetilmek üzere, halktan katılma belgeleri karşılığında toplanacak paralarla, katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre Sermaye Piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun (“SPK”) 23 Ocak 2001 tarih ve KYD-56 sayılı izni ile Deniz Portföy Bist 100 Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) kurulmuştur.

Deniz Portföy Bist 100 Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon), III- 55.1 portföy yönetim şirketleri ve bu şirketlerin faaliyetlerine ilişkin esaslar tebliği kapsamında, 24 Kasım 2015 tarihinde kurucu sıfatına da sahip olacak olan Deniz Portföy Yönetim A.Ş.'ye devrolmuştur.

Fon'un kurucusu : Deniz Portföy Yönetim A.Ş.
Fon kurucusunun adresi: Büyükdere Caddesi No: 141 34394 Esentepe - İstanbul

Fon'un yöneticisi : Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.
Fon yöneticisinin adresi: Büyükdere Caddesi No: 141 34394 Esentepe - İstanbul

Saklayıcı kuruluş : Denizbank A.Ş.
Saklayıcı kuruluşun adresi: Büyükdere Caddesi No: 141 34394 Esentepe - İstanbul

Saklayıcı kuruluş : İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Saklayıcı kuruluşun adresi: Reşitpaşa Mahallesi, Tuncay Artun Caddesi, Emirgan, Sarıyer 34467 İstanbul

Fon süresi ve kaçınıcı yılında olduğu:

Kuruluş tarihi 12 Şubat 2001 olan fon süresizdir. Halka arz tarihi 15 Ekim 2001'dir.

Fon portföyünün yönetimi:

Fon'un riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre belge sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yönetim, temsil ve varlıkların saklanması Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca Deniz Portföy Yönetim A.Ş. (“Deniz Portföy”, “Kurucu”, “Yönetici”) sorumludur. Fon, Deniz Portföy Yönetim A.Ş. (“Deniz Portföy”, “Kurucu”, “Yönetici”) tarafından kurulmuş olup, Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) mevzuatı uyarınca portföy yönetimi, Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. (“Deniz Portföy”, “Yönetici”) tarafından yapılmaktadır.

Fon yönetim ücretleri:

Fon, Yönetici'ye ve Kurucu'ya Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin %0,0052'inden (yüzbindebeşvirgünlüğü) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve her ay sonunu izleyen bir hafta içinde hesaplanarak Kurucu ve dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

DENİZ PORTFÖY BİST 100 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları

SPK, 28 Şubat 1990 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan, XI/6 numaralı tebliği ve bu tebliğe değişiklik getiren 19 Aralık 1996 ve 27 Ocak 1998 tarihli tebliğler ile Menkul Kıymetler Yatırım Fonları tarafından 1 Ocak 1990 tarihinden başlayarak düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemiştir. 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği” (II-14.2) (Tebliğ) ile 31 Aralık 2013 tarihinde yürürlüğe girmek üzere yatırım fonlarının finansal tablolarının hazırlanmasında Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarının (TMS) esas alınması hükmü altına alınmış ve finansal rapor tanımı yapılarak, bu kapsama finansal tablolar, sorumluluk beyanları ve portföy raporları alınmıştır. Fiyat raporları ve portföy dağılım raporlarından oluşan portföy raporları, fon portföylerinde yer alan varlıkların değerlendirilmesine ve değerlemeler sonucunda hesaplanan fon portföy ve toplam değerlerine ilişkin bilgileri içeren raporlar olarak düzenlenmiştir. Ayrıca SPK sözkonusu finansal tablolara ilişkin olarak tablo ve dipnot formatlarını yayımlamıştır.

Uygunluk Beyanı

Fon, finansal tablolarını Kamu Gözetim Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği” (II-14.2) yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği’ne uygun olarak hazırlanmaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal varlıklar, haricinde maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal tablolar yayımlanmak üzere 22 Nisan 2021 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

Yeni bir TMS/TFRS’nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS/TFRS’nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2020 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 3 (Değişiklikler)
TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler)
TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler)
TFRS 16 (Değişiklikler)
Kavramsal Çerçeve (Değişiklikler)

İşletme Tanımı
Önemlilik Tanımı
Gösterge Faiz Oranı Reformu
COVID-19 ile ilgili Kira İmtiyazları
TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflara
İlişkin Değişiklikler

DENİZ PORTFÖY BİST 100 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

TFRS 3 (Değişiklikler) İşletme Tanımı

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

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

TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler) Önemlilik Tanımı

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

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

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

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

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

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

DENİZ PORTFÖY BİST 100 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

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

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

Fon söz konusu değişikliği erken uygulamayı tercih etmemiştir.

1 Haziran 2020’den önce COVID-19 ile ilgili herhangi bir kira imtiyazı bulunmamaktadır.

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

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

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

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

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

DENİZ PORTFÖY BİST 100 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

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

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

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

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

TFRS 3 (Değişiklikler) Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflar

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

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

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

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

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

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

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

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

DENİZ PORTFÖY BİST 100 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020

TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulanması'nda Yapılan Değişiklik

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

TFRS 9 Finansal Araçlar'da Yapılan Değişiklik

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

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler'de Yapılan Değişiklik

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

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

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

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

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

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

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

DENİZ PORTFÖY BİST 100 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Finansal araçlar

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

Finansal varlık ve borçların normal yoldan alım ve satımları işlem tarihi esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Fon finansal varlık ve borçlarını TFRS 9 uyarınca aşağıdaki kategorilerde sınıflandırmaktadır.

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

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

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

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

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

İtfa edilmiş maliyet ile gösterilen alacaklar

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

Diğer finansal borçlar

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

DENİZ PORTFÖY BİST 100 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümü

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

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

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

Yabancı para çevrimi

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

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

DENİZ PORTFÖY BİST 100 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçların netleştirilmesi

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

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

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

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

Fon’un ödünce konu edilmiş menkul değeri bulunmamaktadır.

Takas alacakları /borçları

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

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

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Verilen teminatlar

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla VİOP nakit teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

DENİZ PORTFÖY BİST 100 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Gelir/Giderin Tanınması

Menkul kıymet satış kar/zararı

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

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

Faiz gelir ve gideri

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

Temettü geliri

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

Fon yönetim ücretleri

Fon’un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, Kurucu’ya fon toplam değerinin günlük %0,0052’sinden (yüzbindebeşvirgünlük) (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 ödenecektir.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Katılma payları

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

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

DENİZ PORTFÖY BİST 100 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Fiyatlama raporuna ilişkin portföy değerlendirme esasları

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

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

DENİZ PORTFÖY BİST 100 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

İlişkili Taraflar

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

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

03.06.2020 tarih ve 31144 Sayılı Resmî Gazete'de 2604 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı yayınlanmış olup; Serbest (Döviz) Fonların portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yüzde 0 olarak uygulanan stopaj oranı yüzde 15'e çıkarılmıştır. Karar, ilgili tarihte yürürlüğe girmiş olup, 03.06.2020 itibarıyla fonlarda günlük olarak oluşacak TL bazlı değer artışı üzerinden karşılık ayrılmaya başlanmıştır. Yine fon portföyünde oluşacak değer kayıplarında ise mahsuplaşma yapılacak ve her sene sonunda netleştirilen tutar üzerinden, fondan vergi ödemesi gerçekleştirilecektir.

Nakit Akış Tablosu

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

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahmin ve varsayımlar yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Ayrıca belirtilmesi gereken önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili notlarda açıklanmaktadır.

DENİZ PORTFÖY BİST 100 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

3. Bölümlere göre raporlama

Fon, Fon’un yatırım stratejisine uygun olarak çeşitli menkul kıymetlere ve türevlere yatırım yapmak amacıyla tek faaliyet bölümü olarak yapılanmıştır. Fon’un tüm faaliyetleri birbiriyle ilişkili ve birbirlerine bağımlıdır. Dolayısıyla tüm önemli faaliyet kararları Fon’u tek bir bölüm olarak değerlendirmek suretiyle alınmaktadır. Tek faaliyet bölümüne ilişkin bilgiler Fon’un bir bütün olarak sunulan finansal tablo bilgilerine eşittir.

4. Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerlerine ilişkin işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Bankalar (*)	10.049	409.239
Borsa Para Piyasası	993.930	3.970
Toplam	1.003.979	413.209

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla bankalar hesabında sınıflanan ilişkili taraf olan Deniz Saklama A.Ş. nezdindeki vadeli (ya da vadesiz) hesapta bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri	1.003.979	413.209
Faiz reeskontları (-)	(3.893)	(547)
Toplam	1.000.086	412.662

5. Diğer alacaklar ve borçlar

Diğer alacaklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Takas Alacakları	23.522	-
Diğer Alacaklar	31.651	6.191
Ters Repo Alacakları	1.001.963	1.001.963
Toplam	1.057.136	1.008.154

Bilançoda gösterilen “Diğer borçlar” kaleminin detayları aşağıda açıklanmıştır:

Diğer borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Takas borçları	(1.037.824)	-
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	(67.920)	(97.545)
İlişkili taraflara diğer borçlar	(26.075)	(13.100)
Toplam	(1.131.819)	(110.645)

DENİZ PORTFÖY BİST 100 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5. Diğer alacaklar ve borçlar (devamı)

İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek diğer borçlar	(21.956)	(24.953)
Katılma Belgesi Borçları	(40.383)	(68.260)
Ödenecek SPK kayda alma ücreti	(830)	(398)
Ödenecek denetim ücreti	(4.751)	(3.934)
Toplam	(67.920)	(97.545)

İlişkili taraflara diğer borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Yönetim Ücretleri(*)	(25.431)	(12.781)
Fon saklama ücreti	(644)	(319)
Toplam	(26.075)	(13.100)

(*) Fon yönetim ücreti ve portföy yönetim ücretlerinden oluşmaktadır. Fon toplam değerinin günlük %0,0052'sinden (yüzbindebeşvirgünlük) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu ve Dağıtıcı'ya ödenir.

6. Finansal yatırımlar

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla finansal varlıklar içerisinde taşınan Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklara ilişkin bilgiler:

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2020		
	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
<u>Pay senetleri</u>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	13.037.518	15.666.273	15.666.273
Toplam	13.037.518	15.666.273	15.666.273

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2019		
	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
<u>Pay senetleri</u>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	6.152.805	7.144.357	7.144.357
Toplam	6.152.805	7.144.357	7.144.357

7. Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

DENİZ PORTFÖY BİST 100 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

8. Niteliklerine göre giderler

Fon’un kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda giderler niteliklerine göre sunulmuş olup, giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Yönetim ücretleri	(230.448)	(151.341)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(41.375)	(37.214)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	(9.263)	(3.696)
Denetim ücretleri	(6.939)	(5.508)
Saklama ücretleri	(7.163)	(4.961)
Kurul ücretleri	(2.546)	(1.573)
Toplam	(297.734)	(204.293)

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Fon’un Esas faaliyetlerden diğer giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
BİST KYD Ücreti	-	(28.127)
Diğer Giderler	(37.508)	(5.012)
Kap Hizmet Gideri	(1.591)	(1.855)
Vergi, Resim ve Harçlar	(1.968)	(1.932)
Noter Tasdik ve Ücreti	(308)	(288)
Toplam	(41.375)	(37.214)

9. Toplam değer/net varlık değeri ve toplam değerinde/net varlık değerinde artış/azalış

Aşağıda Fon’un birim pay değeri ile toplam değer / net varlık değerinin detayı verilmiştir.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Fon toplam değeri (TL)	16.595.567	7.953.420
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	179.750.400	104.887.400
Birim pay değeri (TL)	0,092326	0,075828

Fiyat raporundaki ve finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri mutabakatı

Değerleme esaslarında bir fark olmaması nedeniyle Fon’un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal varlıkların finansal durum tablosundaki 7.144.357 TL tutarındaki değerleri Fon’un fiyat raporundaki finansal varlıkların toplamı ile aynıdır.

Katılma belgeleri hareketleri:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
	Adet	Adet
Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı	104.887.400	123.307.800
Dönem içinde satılan katılma belgesi sayısı	574.623.800	120.570.300
Dönem içinde geri alınan katılma belgesi sayısı	(499.760.800)	(138.990.700)
Toplam	179.750.400	104.887.400

DENİZ PORTFÖY BİST 100 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

10. Hasılat

Faiz ve Temettü Gelirleri	1 Ocak-	1 Ocak-
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Borçlanma Araçları	146.943	239.668
Ters Repo Faiz Gelirleri	120.635	102.303
Temettü Gelirleri	38.129	50.085
Borsa Para Piyasası	31.573	45.525
Mevduat Faiz Gelirleri	481	341
Toplam	337.761	437.922

Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar

Menkul kıymet satış karları	429.701	10.560
Gerçekleşen değer artışları	949.576	367.862
Menkul kıymet satış zararları	(105.739)	(19.666)
Gerçekleşen değer azalışları	(540.575)	(96.317)
	732.963	262.439
Toplam	1.070.724	700.361

11. Türev araçlar

Fon'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla portföyünde türev finansal araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2019 - Bulunmamaktadır).

12. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Finansal risk faktörleri

Fon, faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Piyasa riski, faiz oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Fon'u olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Fon, portföy yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler dahilinde portföy yöneticileri tarafından yönetilmektedir.

Yoğunlaşma riski

Fon içtüzüğünde belirlenen yöntemler uygulanmış olup, söz konusu yatırım stratejisi de dahil olmak üzere, fona alınacak menkul kıymetlerin fon portföyüne oranı işlemleri mevzuata, içtüzük ve izahnamede belirlenen sınırlamalara uygunluk arz etmektedir.

Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, piyasa faiz oranlarında meydana gelen değişikliklerden dolayı Fon'un faize duyarlı finansal varlıklarının nakit akışlarında veya gerçeğe uygun değerinde dalgalanmalar olması riskidir. Fon'un faize duyarlılığı finansal araçların faiz değişimine bağlı olarak finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde olacak değişikliği içermektedir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Fon'un faizli finansal varlığı bulunmamaktadır.

DENİZ PORTFÖY BİST 100 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

12. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Fiyat riski

Aşağıdaki tabloda, diğer bütün değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, Fon’un portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıkları oluşturan hisse senetlerinin piyasa fiyatlarında %10 değer artış/(azalışının) Fon’un varlıkları üzerindeki etkisi gösterilmektedir.

	<u>Endeksteki değişim</u>	<u>31 Aralık 2020 Kar veya zarar tablosu</u>	<u>31 Aralık 2019 Kar veya zarar tablosu</u>
Hisse Senetleri	%10	1.566.627	714.436

Likidite riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanmasının bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Fon’un faaliyeti gereği aktifinin tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır.

Türev olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	Sözleşme uyarınca vadeler			
			3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Takas Borçları	(1.037.824)	(1.037.824)	(1.037.824)	-	-	-
Borçlar	(26.075)	(26.075)	(26.075)	-	-	-
Diğer borçlar	(67.920)	(67.920)	(67.920)	-	-	-
Toplam yükümlülük	(1.131.819)	(1.131.819)	(1.131.819)	-	-	-

31 Aralık 2019

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	Sözleşme uyarınca vadeler			
			3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Borçlar	(36.168)	(36.168)	(36.168)	-	-	-
Diğer borçlar	(74.477)	(74.477)	(74.477)	-	-	-
Toplam yükümlülük	(110.645)	(110.645)	(110.645)	-	-	-

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

DENİZ PORTFÖY BİST 100 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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

12. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kur Riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Fon’un 31 Aralık 2020 ve 2019, tarihleri itibarıyla, dövizli işlemleri bulunmadığından dolayı kur riskine maruz kalmamıştır.

Kredi riski

Fon’un kullanılan kredileri bulunmadığından dolayı karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcut değildir. 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, Fon’un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

DENİZ PORTFÖY BİST 100 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

12. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri**

	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki mevduat	Finansal Varlıklar	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
31 Aralık 2020							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	1.001.963	-	55.173	993.930	-	10.049
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	1.001.963	-	55.173	993.930	-	10.049
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

DENİZ PORTFÖY BİST 100 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

12. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri**

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal Varlıklar	Diğer
	Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
31 Aralık 2019							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	500.308	-	6.191	3.970	-	409.239
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	500.308	-	6.191	3.970	-	409.239
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

DENİZ PORTFÖY BİST 100 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

12. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar

a) Finansal tablolarda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılanlar

Finansal tablolarda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılan nakit ve nakit benzerleri ile, diğer alacak ve borçların kısa vadeli olmaları nedeniyle defter değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı varsayılmıştır.

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

31 Aralık 2020	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.003.979	-	-	1.003.979
Ters Repo Alacakları	1.001.963	-	-	1.001.963
Takas Alacakları	23.522	-	-	23.522
Diğer Alacaklar	31.651	-	-	31.651
Finansal Varlıklar	-	15.666.271	-	15.666.271
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Takas Borçları	-	-	(1.037.824)	(1.037.824)
Diğer Borçlar	-	-	(67.920)	(67.920)
İlişkili Taraflara Borçlar	-	-	(26.075)	(26.075)
31 Aralık 2019	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve Nakit Benzerleri	413.209	-	-	413.209
Ters Repo Alacakları	500.308	-	-	500.308
Diğer Alacaklar	6.191	-	-	6.191
Finansal Varlıklar	-	7.144.357	-	7.144.357
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Diğer Borçlar	-	-	(74.477)	(74.477)
İlişkili Taraflara Borçlar	-	-	(36.168)	(36.168)

DENİZ PORTFÖY BİST 100 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

12. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

b) Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılanlar

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde kullanılan girdilerin seviyelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ölçüm tarihinde erişilebilen, özdeş varlıkların veya borçların aktif piyasalardaki kotasyon fiyatları (düzeltilmemiş olan) ile değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar (alım satım amaçlı finansal varlıklar) devlet iç borçlanma senetleri, özel sektör tahvilleri ve hisse senetlerinden oluşmaktadır ve rayiç değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır. Bu sebeple, söz konusu varlıkların raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi birinci seviyedir.

31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Hisse Senetleri	15.666.273	-	-	15.666.273
Toplam	15.666.273	-	-	15.666.273

31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Hisse Senetleri	7.144.357	-	-	7.144.357
Toplam	7.144.357	-	-	7.144.357

13. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 31 Aralık 2017 tarihli ve 28867 (mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2) ile Menkul Kıymet Yatırım Fonları tarafından düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kurallara uygun olarak hazırlanmıştır.

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

14. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, 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. Fon'un raporlama döneminden sonraki açıklaması gereken olayları bulunmamaktadır.

**DENİZ PORTFÖY BİST 100 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

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

DENİZ PORTFÖY BİST 100 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

Deniz Portföy Bist 100 Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını SPK'nın konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Deniz Portföy Bist 100 Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

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

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



Erdem Taş, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Nisan 2021

DENİZBANK
DZE-DENİZ PORTFÖY BİST 100 HİSSE SENEDİ FON 31 Aralık 2020 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR
FON TOPLAM DEĞER TABLOSU

	<u>TUTAR (TL)</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>	<u>FON TOPLAM DEĞERİ</u>	<u>16.595.567</u>
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	17.662.166,08		106,43	Toplam Pay Sayısı	3.000.000.000
B. HAZIR DEĞERLER	10.049,16		0,06	Dolaşımdaki Pay	179.750.400
a) Kasa	0,00	0,00	0,00	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	2.820.249.600
b) Bankalar	10.049,16	100,00	0,06		
c) Diğer Hazır Değerler	0,00	0,00	0,00	Dolaşımdaki Pay Oranı	% 5,99
				<u>BİRİM PAY DEĞERİ</u>	<u>0,092326</u>
C. ALACAKLAR	55.173,11		0,33	Günlük Vergi	
a) Takastan Alacaklar Toplamı	23.522,20	100,00	0,14	Günlük Yönetim Ücreti	3.452,21
i) T1 Alacakları	11.346,10		0,00	Bir Gün Önceki Fiyat	0,092601
ii) T2 Alacakları	12.176,10		0,00	Bir Gün Önceki Vergi	0,00
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	0,00		0,00	Getiri (%)	-0,296970
b) Diğer Alacaklar	31.650,91		0,19		
i) Diğer Alacaklar	8.370,78		0,05		
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00		
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00	USD TCMB ALIS KURU	7,4194
iv) Temettu	23.280,13		0,14	EURO TCMB ALIS KURU	9,1164
	<u>TUTAR</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>		
D. BORÇLAR	-1.131.821,26		-6,82		
a) Takasa Borçlar	-1.037.599,55	91,68	-6,25		
i) T1 Borçları	-1.000.399,55				
ii) T2 Borçları	-37.200,00				
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	0,00				
iv) İhbarlı FonPay Takas	-40.383,30				
b) Yönetim Ücreti	-25.431,07	2,25	-0,15		
c) Ödenecek Vergi	0,00	0,00	0,00		
d) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00		
e) DİĞER_BORÇLAR	-27.577,56	2,51	-0,17		
i) Diğer Borçlar	-22.568,95		-0,14		
ii) Denetim Reeskontu	-5.008,61		-0,03		
f) Kayda Alma Ücreti	-829,78	0,07	-0,01		
g) Krediler	0,00	0,00	0,00		

DZE-DENİZ PORTFÖY BIST 100 HİSSE SENEDİ FON 31 Aralık 2020 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																		
Hisse Türk																		
AEFES	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.					8.595,00	22,281609	30/12/20					23,180000	199.232,10	1,27	1,13	1,20
AEFES	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.					588,00	23,420000	30/12/20					23,180000	13.629,84	0,09	0,08	0,08
AGHOL	TL	YAZICILAR HOLDING A.S.					3.714,00	22,698578	30/12/20					26,420000	98.123,88	0,63	0,56	0,59
AGHOL	TL	YAZICILAR HOLDING A.S.					254,00	26,720000	30/12/20					26,420000	6.710,68	0,04	0,04	0,04
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.					120.150,00	6,748277	30/12/20					6,930000	832.639,50	5,31	4,71	5,02
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.					8.219,00	6,850000	30/12/20					6,930000	56.957,67	0,36	0,32	0,34
AKSA	TL	AKSA AKRİLİK KİMYA SANAYİİ A.Ş.					5.290,00	10,295909	30/12/20					14,590000	77.181,10	0,49	0,44	0,47
AKSA	TL	AKSA AKRİLİK KİMYA SANAYİİ A.Ş.					362,00	13,980000	30/12/20					14,590000	5.281,58	0,03	0,03	0,03
AKSEN	TL	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.					5.820,00	7,311942	30/12/20					7,440000	43.300,80	0,28	0,25	0,26
AKSEN	TL	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.					5.398,00	7,429678	31/12/20					7,440000	40.161,12	0,26	0,23	0,24
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.					7.491,00	22,493419	30/12/20					30,400000	227.726,40	1,45	1,29	1,37
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.					512,00	30,620000	30/12/20					30,400000	15.564,80	0,10	0,09	0,09
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.					26.645,00	14,055476	30/12/20					18,250000	486.271,25	3,10	2,75	2,93
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.					1.823,00	18,380000	30/12/20					18,250000	33.269,75	0,21	0,19	0,20
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.					16.426,00	53,897032	30/12/20					75,500000	1.240.163,00	7,98	7,03	7,47
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.					1.124,00	75,450000	30/12/20					75,500000	84.862,00	0,54	0,48	0,51
CCOLA	TL	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.					2.803,00	45,571962	30/12/20					65,800000	184.437,40	1,18	1,04	1,11
CCOLA	TL	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.					192,00	64,278125	30/12/20					65,800000	12.633,60	0,08	0,07	0,08

CLEBI	TL	ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.	109,00	87,054128	30/12/20	184,900000	20.154,10	0,13	0,11	0,12
DOAS	TL	DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.	1.448,00	31,079302	30/12/20	28,740000	41.615,52	0,27	0,24	0,25
DOAS	TL	DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.	99,00	28,840000	30/12/20	28,740000	2.845,26	0,02	0,02	0,02
DOHOL	TL	DOGAN SİRKETLER GRUBU HOLDING A.S.	40.825,00	2,679916	30/12/20	3,070000	125.332,75	0,80	0,71	0,76
DOHOL	TL	DOGAN SİRKETLER GRUBU HOLDING A.S.	2.793,00	3,060000	30/12/20	3,070000	8.574,51	0,05	0,05	0,05
EGEEN	TL	EGE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.	47,00	1.370,93	30/12/20	1.770,1000	83.194,70	0,53	0,47	0,50
EGEEN	TL	EGE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.	3,00	1.731,90	30/12/20	1.770,1000	5.310,30	0,03	0,03	0,03
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	86.872,00	1,956837	30/12/20	2,140000	185.906,08	1,19	1,05	1,12
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	5.943,00	2,160000	30/12/20	2,140000	12.718,02	0,08	0,07	0,08
ENJSA	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	10.949,00	9,958185	30/12/20	12,510000	136.971,99	0,87	0,78	0,83
ENJSA	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	749,00	12,400000	30/12/20	12,510000	9.369,99	0,06	0,05	0,06
ENKAI	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.S.	30.268,08	5,883607	30/12/20	7,370000	223.075,75	1,42	1,26	1,34
ENKAI	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.S.	2.071,00	7,380000	30/12/20	7,370000	15.263,27	0,10	0,09	0,09
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş	75.430,00	9,629771	30/12/20	14,930000	1.126.169,90	7,19	6,38	6,79
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş	5.160,00	15,170000	30/12/20	14,930000	77.038,80	0,49	0,44	0,46
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.	2.744,00	82,555328	30/12/20	126,000000	345.744,00	2,21	1,96	2,08
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.	188,00	125,200000	30/12/20	126,000000	23.688,00	0,15	0,13	0,14

GARAN	TL	GARANTI BANKASI	89.303,00	9,330266	30/12/20	10,370000	926.072,11	5,91	5,24	5,58
GARAN	TL	GARANTI BANKASI	6.109,00	10,230000	30/12/20	10,370000	63.350,33	0,40	0,36	0,38
GUBRF	TL	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.	2.192,00	40,662792	30/12/20	86,050000	188.621,60	1,20	1,07	1,14
GUBRF	TL	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.	150,00	82,350000	30/12/20	86,050000	12.907,50	0,08	0,07	0,08
HALKB	TL	T. HALK BANKASI A.Ş.	25.422,00	6,554231	30/12/20	5,560000	141.346,32	0,90	0,80	0,85
HALKB	TL	T. HALK BANKASI A.Ş.	1.739,00	5,630000	30/12/20	5,560000	9.668,84	0,06	0,05	0,06
HEKTS	TL	HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.	4.111,00	13,181822	30/12/20	19,070000	78.396,77	0,50	0,44	0,47
HEKTS	TL	HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.	281,00	19,440000	30/12/20	19,070000	5.358,67	0,03	0,03	0,03
IPEKE	TL	İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.	4.184,00	11,972710	30/12/20	13,080000	54.726,72	0,35	0,31	0,33
IPEKE	TL	İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.	286,00	13,300000	30/12/20	13,080000	3.740,88	0,02	0,02	0,02
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.S.	62.509,00	6,268754	30/12/20	7,000000	437.563,00	2,79	2,48	2,64
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.S.	4.276,00	6,970000	30/12/20	7,000000	29.932,00	0,19	0,17	0,18
ISDMR	TL	ISKENDERUN DEMİR ÇELİK A.Ş.	6.515,00	8,287569	30/12/20	10,110000	65.866,65	0,42	0,37	0,40
ISDMR	TL	ISKENDERUN DEMİR ÇELİK A.Ş.	446,00	10,190000	30/12/20	10,110000	4.509,06	0,03	0,03	0,03
ISMEN	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	4.536,00	13,161459	30/12/20	17,660000	80.105,76	0,51	0,45	0,48
ISMEN	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	310,00	17,690000	30/12/20	17,660000	5.474,60	0,03	0,03	0,03
KAREL	TL	KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	703,00	17,431053	30/12/20	23,060000	16.211,18	0,10	0,09	0,10
KAREL	TL	KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	48,00	22,160000	30/12/20	23,060000	1.106,88	0,01	0,01	0,01
KARTN	TL	KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	644,34	98,892510	30/12/20	95,550000	61.566,69	0,39	0,35	0,37
KARTN	TL	KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	44,00	100,300000	30/12/20	95,550000	4.204,20	0,03	0,02	0,03

KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	24.985,00	17,146852	30/12/20		21,120000	527.683,20	3,37	2,99	3,18
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	1.709,00	20,820000	30/12/20		21,120000	36.094,08	0,23	0,20	0,22
KOZAA	TL	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK	14.906,00	13,384872	30/12/20		15,490000	230.893,94	1,47	1,31	1,39
KOZAA	TL	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK	1.020,00	15,690000	30/12/20		15,490000	15.799,80	0,10	0,09	0,10
KOZAL	TL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.	3.027,00	83,025372	30/12/20		96,700000	292.710,90	1,87	1,66	1,76
KOZAL	TL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.	207,00	96,750000	30/12/20		96,700000	20.016,90	0,13	0,11	0,12
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)	28.576,00	3,264595	30/12/20		5,780000	165.169,28	1,05	0,94	1,00
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)	1.955,00	5,850000	30/12/20		5,780000	11.299,90	0,07	0,06	0,07
LOGO	TL	LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	774,00	101,661344	30/12/20		125,500000	97.137,00	0,62	0,55	0,59
LOGO	TL	LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	53,00	123,800000	30/12/20		125,500000	6.651,50	0,04	0,04	0,04
MAVI	TL	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	1.598,00	47,891108	30/12/20		52,200000	83.415,60	0,53	0,47	0,50
MAVI	TL	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	109,00	51,800000	30/12/20		52,200000	5.689,80	0,04	0,03	0,03
MGROS	TL	MIGROS TİCARET A.Ş.	3.103,00	31,025624	30/12/20		42,800000	132.808,40	0,85	0,75	0,80
MGROS	TL	MIGROS TİCARET A.Ş.	212,00	42,360000	30/12/20		42,800000	9.073,60	0,06	0,05	0,05
MPARK	TL	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.	2.740,00	19,124898	30/12/20		19,870000	54.443,80	0,35	0,31	0,33
MPARK	TL	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.	187,00	19,690000	30/12/20		19,870000	3.715,69	0,02	0,02	0,02
ODAS	TL	ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC A.Ş.	19.812,00	3,504981	30/12/20		3,900000	77.266,80	0,49	0,44	0,47
ODAS	TL	ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC A.Ş.	1.355,00	4,000000	30/12/20		3,900000	5.284,50	0,03	0,03	0,03

OTKAR	TL	OTOKAR OTOMOTIV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.	292,00	178,077123	30/12/20	318,400000	92.972,80	0,59	0,53	0,56
OTKAR	TL	OTOKAR OTOMOTIV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.	20,00	333,700000	30/12/20	318,400000	6.368,00	0,04	0,04	0,04
OYAKC	TL	OYAK ÇİMENTO A.Ş.	13.996,00	8,089366	30/12/20	8,780000	122.884,88	0,78	0,70	0,74
OYAKC	TL	OYAK ÇİMENTO A.Ş.	957,00	8,620000	30/12/20	8,780000	8.402,46	0,05	0,05	0,05
PETKM	TL	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.	49.323,28	3,605082	30/12/20	4,980000	245.629,93	1,57	1,39	1,48
PETKM	TL	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.	3.374,00	5,040000	30/12/20	4,980000	16.802,52	0,11	0,09	0,10
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	1.596,00	50,396704	30/12/20	74,600000	119.061,60	0,76	0,67	0,72
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	109,00	75,050000	30/12/20	74,600000	8.131,40	0,05	0,05	0,05
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.	40.187,00	9,641553	30/12/20	11,460000	460.543,02	2,94	2,61	2,78
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.	2.749,00	11,310000	30/12/20	11,460000	31.503,54	0,20	0,18	0,19
SASA	TL	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.	6.657,00	17,485629	30/12/20	20,220000	134.604,54	0,86	0,76	0,81
SASA	TL	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.	455,00	20,120000	30/12/20	20,220000	9.200,10	0,06	0,05	0,06
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	70.677,77	5,556309	30/12/20	7,310000	516.654,50	3,30	2,93	3,11
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	4.835,00	7,290000	30/12/20	7,310000	35.343,85	0,23	0,20	0,21
SKBNK	TL	ŞEKERBANK T.A.Ş.	32.345,00	1,522793	30/12/20	1,510000	48.840,95	0,31	0,28	0,29
SKBNK	TL	ŞEKERBANK T.A.Ş.	2.213,00	1,540000	30/12/20	1,510000	3.341,63	0,02	0,02	0,02
SOKM	TL	ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.	11.399,00	11,916588	30/12/20	12,620000	143.855,38	0,92	0,81	0,87
SOKM	TL	ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.	1.000,00	12,680000	30/12/20	12,620000	12.620,00	0,08	0,07	0,08
TAVHL	TL	TAV HAVALİMANLA RI HOLDİNG A.Ş.	6.442,00	19,858604	30/12/20	21,300000	137.214,60	0,88	0,78	0,83

TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	48.690,00	14,459816	30/12/20	16,100000	783.909,00	5,00	4,44	4,72
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	3.331,00	16,140000	30/12/20	16,100000	53.629,10	0,34	0,30	0,32
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.	30.706,00	12,088767	30/12/20	12,910000	396.414,46	2,53	2,24	2,39
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.	2.101,00	12,950000	30/12/20	12,910000	27.123,91	0,17	0,15	0,16
TKFEN	TL	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.	7.923,00	15,689494	30/12/20	16,590000	131.442,57	0,84	0,74	0,79
TKFEN	TL	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.	542,00	16,560000	30/12/20	16,590000	8.991,78	0,06	0,05	0,05
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.	5.255,00	25,971977	30/12/20	33,920000	178.249,60	1,14	1,01	1,07
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.	359,00	33,760000	30/12/20	33,920000	12.177,28	0,08	0,07	0,07
TSKB	TL	T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.	49.435,00	1,481676	30/12/20	1,780000	87.994,30	0,56	0,50	0,53
TSKB	TL	T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.	3.382,00	1,810000	30/12/20	1,780000	6.019,96	0,04	0,03	0,04
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.	20.692,00	7,437372	30/12/20	8,540000	176.709,68	1,13	1,00	1,06
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.	1.415,00	8,590000	30/12/20	8,540000	12.084,10	0,08	0,07	0,07
TTRAK	TL	TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.	553,00	86,875606	30/12/20	182,700000	101.033,10	0,64	0,57	0,61
TTRAK	TL	TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.	38,00	163,200000	30/12/20	182,700000	6.942,60	0,04	0,04	0,04
TUPRS	TL	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFİNELERİ A.S.	5.555,00	98,981428	30/12/20	108,000000	599.940,00	3,83	3,40	3,62
TUPRS	TL	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFİNELERİ A.S.	380,00	108,500000	30/12/20	108,000000	41.040,00	0,26	0,23	0,25
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.	9.298,00	5,806671	30/12/20	6,600000	61.366,80	0,39	0,35	0,37
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.	636,00	6,560000	30/12/20	6,600000	4.197,60	0,03	0,02	0,03

ULKER	TL	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.		5.948,00	21,574080	30/12/20				23,140000	137.636,72	0,88	0,78	0,83	
ULKER	TL	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.		407,00	23,000000	30/12/20				23,140000	9.417,98	0,06	0,05	0,06	
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.		27.723,00	5,157058	30/12/20				4,710000	130.575,33	0,83	0,74	0,79	
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.		1.896,00	4,730000	30/12/20				4,710000	8.930,16	0,06	0,05	0,05	
VESTL	TL	VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		3.887,00	20,104610	30/12/20				21,060000	81.860,22	0,52	0,46	0,49	
VESTL	TL	VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		266,00	21,200000	30/12/20				21,060000	5.601,96	0,04	0,03	0,03	
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.		113.232,00	2,681859	30/12/20				3,080000	348.754,56	2,23	1,97	2,10	
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.		7.746,00	3,090000	30/12/20				3,080000	23.857,68	0,15	0,14	0,14	
GRUP TOPLAMI				1.401.704,47							15.666.273,31	100,00	88,70	94,39	
GRUP TOPLAMI				1.401.704,47							15.666.273,31	100,00	88,70	94,39	
T.REPO															
TRT261022T10	TL	HAZİNE	04/01/21	17,91	1.001.962,74	17,910000	31/12/20	431.820,00	73729842131 7077995	1.001.962,74	17,910000	1.001.962,74	100,00	5,67	6,04
GRUP TOPLAMI					1.001.962,74							1.001.962,74	100,00	5,67	6,04
GRUP TOPLAMI					1.001.962,74							1.001.962,74	100,00	5,67	6,04
TPP															
TPP			04/01/21	17,75	983.910,19	17,750000	31/12/20		221227	983.910,19	17,750000	983.910,19	98,99	5,57	5,93
TPP			04/01/21	18,10	10.019,84	18,100000	31/12/20		221411	10.019,84	18,100000	10.019,84	1,01	0,06	0,06
GRUP TOPLAMI					993.930,03							993.930,03	100,00	5,63	5,99
GRUP TOPLAMI					993.930,03							993.930,03	100,00	5,63	5,99
VIOP Nakit Teminatı															
VIOP Nakit Teminatı					0,00							0,00	100,00	0,00	
GRUP TOPLAMI					0,00							0,00	100,00	0,00	
GRUP TOPLAMI					0,00							0,00	100,00	0,00	
FON PORTFÖY DEĞERİ											17.662.166,08		100,00		