

**OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
OYAK PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA
ARAÇLARI FONU**

**31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. (“Kurucu”) Yönetim Kurulu’na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. OYAK Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu’nun (“Fon”) 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Fon’un 31 Aralık 2021 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 (“TFRS”) Standartları hükümlerini içeren; “SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.



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

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

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

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

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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



5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (devamı)

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 1 Ocak-31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon iç tüzüğüne finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Ferda Akkılınç Ilıca'dır.

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



Ferda Akkılınç Ilıca, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Nisan 2022

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	2
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-27
DİPNOT 1 FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....	
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	
DİPNOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	
DİPNOT 5 ALACAK VE BORÇLAR	
DİPNOT 6 BORÇLANMA MALİYETLERİ	
DİPNOT 7 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	
DİPNOT 8 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	
DİPNOT 9 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	
DİPNOT 10 TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE / NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ / AZALIŞ.....	
DİPNOT 11 FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI.....	
DİPNOT 12 HASILAT	
DİPNOT 13 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	
DİPNOT 14 FİNANSMAN GİDERLERİ	
DİPNOT 15 KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ	
DİPNOT 16 DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	
DİPNOT 17 TÜREV ARAÇLAR.....	
DİPNOT 18 YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA	
DİPNOT 19 FİNANSAL ARAÇLAR	
DİPNOT 20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ...	
DİPNOT 21 BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER	
DİPNOT 22 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	
DİPNOT 23 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	
DİPNOT 24 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	

OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2021	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2020
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	23	36.417	30.797
Borsa Para Piyasası Alacakları	5	331.375	408.802
Ters Repo Alacakları	5	-	5.009.863
Finansal Varlıklar	19	88.971.476	50.852.987
Toplam Varlıklar (A)		89.339.268	56.302.449
Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	5	260.655	104.854
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		260.655	104.854
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)	10	89.078.613	56.197.595

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2021	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2020
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz ve Kar Payı Gelirleri	12	17.229.094	21.297.284
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar / (Zarar)	12	112.908.190	5.729.076
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar / (Zarar)	12	(104.881.101)	(3.582.737)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12, 13	3	1
Esas Faaliyet Gelirleri/ (Giderleri)		25.256.186	23.443.624
Yönetim Ücretleri	8	(1.941.480)	(2.919.881)
Saklama Ücretleri	8	(214.679)	(325.197)
Denetim Ücretleri	8	(4.534)	(6.716)
Kurul Ücretleri	8	(25.451)	(31.651)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(65.625)	(113.044)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8, 13	(22.712)	(11.521)
Esas Faaliyet Giderleri		(2.274.481)	(3.408.010)
Esas Faaliyet Karı		22.981.705	20.035.614
Net Dönem Karı (A)		22.981.705	20.035.614
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		-	-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ (A+B)		22.981.705	20.035.614

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2021	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2020
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		56.197.595	347.754.119
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış	10	22.981.705	20.035.614
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	520.088.788	439.458.912
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(510.189.475)	(751.051.050)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		89.078.613	56.197.595

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2021	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2020
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Net Dönem Karı		22.981.705	20.035.614
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		87.652.007	(17.714.547)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(17.229.094)	(21.297.284)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	104.881.101	3.582.737
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(137.833.499)	287.304.700
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		5.000.000	38.000.000
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		155.801	(367.759)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(142.989.300)	249.672.459
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		17.229.094	21.297.284
Alınan Faiz ve Kar Payı	12	17.229.094	21.297.284
B. Finansman Faaliyetlerinde (Kullanılan)/ Elde Edilen Nakit Akışları		9.899.313	(311.592.138)
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	520.088.788	439.458.912
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(510.189.475)	(751.051.050)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Değişim (A+B)		(71.380)	(669.087)
C. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	23	438.797	1.107.884
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C)	23	367.417	438.797

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37 ve 38'inci maddelerine dayanılarak ve içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere halktan katılma payları karşılığı toplanacak paralarla, katılma payı sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Tahvil ve Bono Fonu 30 Temmuz 2009 tarihinde süresiz olarak kurulmuştur.

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. Maddelerine dayanılarak, 12 Mayıs 2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 872744 sicil numarası altında kaydedilerek 18 Mayıs 2015 tarih ve 8822 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu içtüzüğü ve izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak OYAK Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 9 Ekim 2015 tarihinde onaylanmıştır ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ile kurucusu OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olan OYAK Yatırım B Tipi Tahvil ve Bono Fonu OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmuştur.

Fon, katılma payları borsada işlem gören, fonun oluşturulma sürecine doğrudan katılan yetkilendirilmiş katılımcıların fon portföyünün kompozisyonunu yansıtabilecek şekilde, portföyde yer alan menkul kıymet ve nakdi bir araya getirilerek karşılığında fon katılma payı alabildiği ya da söz konusu kurumların en az asgari işlem birimine tekabül eden fon katılma paylarını saklamacı kuruluşa iade edip karşılığında fonun içindeki menkul kıymetler ve nakitten payına düşen kısmını alabildiği, riskin dağıtılması ilkesi ve inancılı mülkiyet esaslarına göre portföy işletmek amacıyla kurulan bir malvarlığıdır.

Fon'un Kurucu'su, Yönetici'si ve Saklayıcı Kurum'u ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kurucu ve Yönetici'nin:

Unvanı: OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

Ayazağa Mahallesi Kemerburgaz Caddesi Vadi İstanbul Park 7B Blok No:7C Kat:20 Sarıyer-İstanbul

Saklayıcı Kuruluş'un:

Unvanı: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Merkez Adresi: Reşitpaşa Mahallesi, Borsa İstanbul Caddesi, No:4, Sarıyer 34467 İstanbul

OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TFRS'ye Uygunluk Beyanı

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

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK'nın 31 Aralık 2013 tarih ve 2013/43 sayılı bülteninde açıklanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları” başlıklı duyurusunda belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Ölçüm Esasları

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

Finansal Tabloların Onaylanması

Fon'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 28 Nisan 2022 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir.

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

Not 7 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Not 19 – Finansal araçlar

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.

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

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

Yabancı Para

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yüksek Enflasyonlu Ekonomide Raporlama

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

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. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2021 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

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.

Fon yönetimi, bu değişikliklerin Fon’un finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmadığını değerlendirmiştir.

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

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

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 3 (Değişiklikler)	<i>Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflar</i>
TMS 16 (Değişiklikler)	<i>Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar</i>
TMS 37 (Değişiklikler)	<i>Ekonomik Açından Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşme Yerine Getirme Maliyeti</i>
TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020	<i>TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41’e Yapılan Değişiklikler</i>
TFRS 4 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9’un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar</i>

OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

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

TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Politikalarının Açıklanması</i>
TMS 8 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Tahminleri Tanımı</i>
TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi</i>

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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 muhasebeleştirilmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2023 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

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

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

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

TFRS 3 (Değişiklikler) Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar

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

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

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 kar veya zarara yansıtılmasını gerektirmektedir.

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

OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

TMS 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 getirmeyle 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.

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

TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020

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

TFRS 1’de yapılan değişiklikle, 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 dahil 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 vergilendirmeden kaynaklı nakit akışlarının hesaplamaya dahil 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 16 (Değişiklikler) COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) Haziran 2020’de yayımlanan ve kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan belirli imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını belirlememeleri konusundaki muafiyeti bir yıl daha uzatan COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16’ya İlişkin Değişiklikler’i yayımlamıştır.

OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

TFRS 16 (Değişiklikler) COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar (Devamı)

Değişiklik ilk yayımlandığında, kolaylaştırıcı uygulama kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi durumunda geçerliydi. Kiralayanların kiracılara COVID-19 ile ilgili kira imtiyazları sunmaya devam etmesi ve COVID-19 pandemisinin etkilerinin devam etmesi ve bu etkilerin önemli olması nedenleriyle, KGK kolaylaştırıcı uygulamanın kullanılabilceği süreyi bir yıl uzatmıştır.

Bu yeni değişiklik kiracılar tarafından, 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

TMS 1 (Değişiklikler) Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Bu değişiklik muhasebe politikalarının açıklanmasında işletmelerin önemliliği (materiality) esas almalarını gerektirmektedir.

TMS 1’de yapılan bu değişiklik 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 8 (Değişiklikler) Muhasebe Tahminleri Tanımı

Bu değişiklikle “muhasebe tahminlerindeki değişiklik” tanımı yerine “muhasebe tahmini” tanımına yer verilerek, tahminlere ilişkin örnek ve açıklayıcı paragraflar ilâve edilmiş, ayrıca tahminlerin ileriye yönelik uygulanması ile hataların geçmişe dönük düzeltilmesi hususları ve bu kavramlar arasındaki farklar netleştirilmiştir.

TMS 8’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TMS 12 (Değişiklikler) Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi

Bu değişiklikler ile bir varlık ya da yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara yansıtılmasına ilişkin muafiyetin varlık ile yükümlülüğün ilk kayda alındığı sırada eşit tutarlarda vergiye tabi ve indirilebilir geçici farkların oluştuğu işlemlerde geçerli olmadığı hususuna açıklık getirilmiştir.

TMS 12’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Fon’un finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

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

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler

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

OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Finansal araçlar

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

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve finansal borçlar

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

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

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.

Kredi ve 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.

OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 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.

Finansal araçların netleştirilmesi

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

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

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

OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçların netleştirilmesi (devamı)

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 2021 tarihi itibarıyla VİOP nakit teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

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 olduğu takdirde bu fark “Menkul kıymet satış karları” hesabına veya “Menkul kıymet satış zararları hesabına kaydolunur. Satılan menkul kıymete ilişkin “Fon payları değer artış/azalış” hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak “Gerçekleşen değer artışları/azalışları” hesaplarına aktarılır. Bu hesaplar ilgili dönemdeki diğer kapsamlı gelir tablosunda netleştirilerek “Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle 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 iskonto devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerini kapsar.

Temettü geliri

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

Fon yönetim ücretleri

Fon’un toplam giderleri kapsamında, Fon’un yönetim ve temsili ile Fon’a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı ile sınırlı olarak, Kurucu’ya, fon toplam değerinin günlük %0,00411 (yüz binde dört virgül on bir) [yıllık %1,5’i (yüzde bir virgül beş)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu’ya ödenir.

ÖYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ÖYAK PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Vergi

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67. maddesinde 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişiklik ve bu değişiklik çerçevesinde yayınlanan 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan karar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortallıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

Katılma payları

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

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

Fiyatlama raporuna ilişkin portföy değerlendirme esasları

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlendirilmesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:
 - (a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
 - (b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - (i) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - (ii) Borsada işlem görmeyenlerle 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.

OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

İlişkili Taraflar

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

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

Nakit Akış Tablosu

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

OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, 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. Fonun 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. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Fon'un kurucusu Türkiye'de kurulmuş olan OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. ("OYAK Portföy") ve yöneticisi de OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.'dir. Fon ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Borçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti (Not 5)	204.203	82.877
	204.203	82.877
	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
İlişkili taraflarla yapılan işlemlerden gelirler / (giderler)		
OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti (Not 8)	1.941.480	2.919.881
	1.941.480	2.919.881

Yönetim ücretleri

Fon'un toplam giderleri kapsamında, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı ile sınırlı olarak, Kurucu'ya, fon toplam değerinin günlük %0,00411 (yüz binde dört virgül on bir) [yıllık %1,5'i (yüzde bir virgül beş)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu'ya ödenir.

OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5. ALACAK VE BORÇLAR

<u>Alacaklar</u>	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Borsa para piyasası alacakları (*)	331.375	408.802
Ters repo alacakları	-	5.009.863
	<u>331.375</u>	<u>5.418.665</u>

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Fon'un borsa para piyasası alacaklarının faiz oranı %13,80 ile vadesi 3 Ocak 2022'dir (31 Aralık 2020: faiz oranı %17,95 ile vadesi 4 Ocak 2021'dir).

Fon'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla diğer alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

Fon'un vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

<u>Borçlar</u>	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Ödenecek fon yönetim ücretleri (Not 4)	204.203	82.877
Ödenecek saklama ücreti	49.753	12.456
SPK kayıt ücreti	4.454	2.809
Ödenecek denetim ücreti	2.245	6.712
	<u>260.655</u>	<u>104.854</u>

6. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

Fon, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, VIOP işlemleri için verilen teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır). 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Fon'un Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda açık sözleşmesi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo işlemlerinden kaynaklanan geri ödeme taahhüdü bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: 5.009.863 TL'dir).

OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Yönetim Ücretleri (Not 4)	1.941.480	2.919.881
Saklama Ücretleri	214.679	325.197
Kurul Ücretleri	25.451	31.651
Denetim Ücretleri	4.534	6.716
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	65.625	113.044
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (Not 13)	22.712	11.521
	<u>2.274.481</u>	<u>3.408.010</u>

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

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

b) Birim Pay Değeri:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Fon Toplam Değeri:	89.078.613 TL	56.197.595 TL
Dolaşımdaki Pay Sayısı:	2.727.111.664	2.052.564.228
Birim Pay Değeri:	0,032664 TL	0,027379 TL

	<u>2021</u> <u>Adet</u>	<u>2021</u> <u>Tutar TL</u>	<u>2020</u> <u>Adet</u>	<u>2020</u> <u>Tutar TL</u>
Açılış	2.052.564.228	(3.381.777)	14.135.184.555	308.210.361
Satışlar	17.232.035.156	520.088.789	17.029.610.455	439.458.912
Geri Alışlar	(16.557.487.720)	(510.189.475)	(29.112.230.782)	(751.051.050)
31 Aralık	<u>2.727.111.664</u>	<u>6.517.537</u>	<u>2.052.564.228</u>	<u>(3.381.777)</u>

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 89.078.613 TL tutarındadır (31 Aralık 2020: 56.197.595 TL).

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri artış bakiyesi 22.981.705 TL tutarındadır (31 Aralık 2020: 20.035.614 TL).

OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE / NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ / AZALIŞ (Devamı)

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem başı)	56.197.595	347.754.119
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)	22.981.705	20.035.614
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	520.088.788	439.458.912
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(510.189.475)	(751.051.050)
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem sonu)	89.078.613	56.197.595

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	89.078.613	56.197.595
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	89.078.613	56.197.595
Fark	-	-

13. HASILAT

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
<u>Esas Faaliyet Gelirleri/Giderleri</u>		
Faiz ve Kar Payı Gelirleri	17.229.094	21.297.284
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	112.908.190	5.729.076
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	(104.881.101)	(3.582.737)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (Not 13)	3	1
	25.256.186	23.443.624

14. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u>		
Diğer Gelirler	3	1
	3	1

OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</u>	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Banka masrafı	5.350	5.150
KAP hizmet bedeli	4.602	3.841
Vergi, resim ve harçlar	1.520	1.538
Diğer giderler	11.240	992
	<u>22.712</u>	<u>11.521</u>

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

15. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla kur riski bulunmamaktadır.

16. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

17. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

18. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

19. FİNANSAL ARAÇLAR

<u>Finansal Varlıklar</u>	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	88.971.476	50.852.987
	<u>88.971.476</u>	<u>50.852.987</u>
	<u>31 Aralık 2021</u>	
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	<u>Maliyet</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>
Özel sektör kira sertifikaları	1.500.002	1.607.034
Özel sektör tahvilleri	68.340.141	69.504.120
Özel sektör finansman bonoları	15.283.232	15.714.324
Varlığa dayalı menkul kıymetler	2.060.000	2.145.998
	<u>85.123.375</u>	<u>88.971.476</u>
	<u>31 Aralık 2020</u>	
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	<u>Maliyet</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>
Özel sektör kira sertifikaları	2.026.487	2.041.085
Özel sektör tahvilleri	38.310.585	39.046.442
Özel sektör finansman bonoları	9.568.094	9.765.460
	<u>49.905.166</u>	<u>50.852.987</u>

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri kar/ (zarara) yansıtılan özel sektör tahvillerinin yıllık faiz oranları %0,10 ve %20,00 arasındadır (31 Aralık 2020: %0,30 ve %6,86 arasındadır).

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri kar/ (zarara) yansıtılan özel sektör finansman bonolarının yıllık faiz oranları %0,00 ve %5,16 arasındadır (31 Aralık 2020: %0,00 ve %3,86 arasındadır).

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri kar/ (zarara) yansıtılan özel kira sertifikalarının yıllık faiz oranı %13,46'dır.

OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

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

Faiz Oranı Riski

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

Fon'un ilgili raporlama dönemi sonları itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıda sunulmuştur.

	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar	11.240.539	1.819.187
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar	77.730.936	49.033.800
	<u>88.971.476</u>	<u>50.852.987</u>

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı değişken getirili menkul kıymetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla Fon'un yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla değişken getirili menkul kıymetleri gerçeğe uygun değerinde ve Fon'un net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

31 Aralık 2021

Risk Türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Net Varlık Değerine Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Yukarı Aşağı	777.309 (777.309)	777.309 (777.309)

31 Aralık 2020

Risk Türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Net Varlık Değerine Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Yukarı Aşağı	490.338 (490.338)	490.338 (490.338)

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.

OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2021	Alacaklar				Finansal Varlıklar	Nakit ve Nakit Benzerleri Bankalardaki	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			Mevduat	Diğer (**)
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf (*)	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	-	88.971.476	36.417	331.375
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	88.971.476	36.417	331.375
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	-	-	-	-	-	-	-

(*) Ters repo alacaklarından oluşmaktadır.

(**) Borsa para piyasası alacaklarından oluşmaktadır.

OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

	<u>Alacaklar</u>				<u>Finansal Varlıklar</u>	<u>Nakit ve Nakit Benzerleri Bankalardaki</u>	
	<u>Ticari Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u>			<u>Mevduat</u>	<u>Diğer (**)</u>
<u>31 Aralık 2020</u>	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf (*)</u>	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	5.009.863	-	-	50.852.987	30.797	408.802
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	5.009.863	-	-	50.852.987	30.797	408.802
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Ters repo alacaklarından oluşmaktadır.

(**) Borsa para piyasası alacaklarından oluşmaktadır

OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Likidite riski

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

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

31 Aralık 2021

Defter Değeri	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1-5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca
							nakit çıkışlar toplamı
Diğer borçlar	260.655	-	260.655	-	-	-	260.655
Toplam yükümlülük	260.655	-	260.655	-	-	-	260.655

31 Aralık 2020

Defter Değeri	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1-5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca
							nakit çıkışlar toplamı
Diğer borçlar	104.854	-	104.854	-	-	-	104.854
Toplam yükümlülük	104.854	-	104.854	-	-	-	104.854

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri

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

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

Finansal Varlıklar

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

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

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.

OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri (devamı)

31 Aralık 2021	<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>
Özel kesim finansman bonoları	12.967.200	2.747.124	-
Özel sektör kira sertifikaları	1.607.034	-	-
Özel sektör tahvilleri	49.524.507	19.979.614	-
Varlığa dayalı menkul kıymetler	-	2.145.998	-
	64.098.740	24.872.736	-
31 Aralık 2020	<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>
Özel kesim finansman bonoları	9.765.461	-	-
Özel sektör kira sertifikaları	2.041.085	-	-
Özel sektör tahvilleri	39.046.441	-	-
	50.852.987	-	-

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri:

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

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

OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2020 dönemlerinde Bağımsız Denetim Kuruluşundan (BDK) aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

	2021			2020		
	BDK	Diğer BDK	Toplam	BDK	Diğer BDK	Toplam
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	4.000	-	4.000	5.628	-	5.628

22. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

23. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Bankadaki nakit	36.417	30.797
Vadesiz mevduat	36.417	30.797
Borsa para piyasası alacakları	331.375	408.802
	367.792	439.599

"Fon'un 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında, nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden katılım hesabı kar payı tahakkukları düşülerek gösterilmektedir."

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Nakit ve nakit benzerleri	367.792	439.599
Faiz reeskontları (-)	(375)	(802)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	367.417	438.797

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

Yoktur.

**OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
OYAK PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA
ARAÇLARI FONU**

**31 ARALIK 2021 TARİHLİ HESAP
DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU**

OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
OYAK PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI 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 Rapor

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. OYAK Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu'nun ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2021 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 2021 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Borçlanma Araçları Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2021 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, Fon Kurulu ve OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

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

Ferda Akkılınç Ilıca, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Nisan 2022

OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 / 12 / 2021 Tarihli (23 OKT) Fon Toplam Değer Raporu							
	TUTARI(TL)	GRUP (%)	TOPLAM (%)		TUTARI(TL)	GRUP (%)	TOPLAM (%)
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	89.302.851,07		100,25%	FON TOPLAM DEĞERİ	89.078.612,58		
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ)	89.302.850,65		100,25%	Toplam Pay Sayısı	20.000.000.000,00		
B. HAZIR DEĞERLER	36.416,89		0,04%	Dolaşımdaki Pay Sayısı	2.727.111.664,00		
a) Kasa	0,00	0,00%	0,00%	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	0,00		
b) Bankalar	36.416,89	100,00%	0,04%	Merkezdeki Pay Sayısı	17.272.888.336,00		
i) TL Hesaplar	36.416,89	100,00%	0,04%	Fiyat	0,032664		
ii) Yabancı Para TL Karşılığı	0,00		0,00%	(VOB Açık Pozisyon)	0,00		0,00%
iii) VOB Nakit Teminatları (Alacakları)	0,00	0,00%	0,00%	Pay Sahibi Sayısı	293,00		
c) Diğer Hazır Değerler	0,00	0,00%	0,00%	Günlük Yönetim Ücreti	10.983,84		
C. ALACAKLAR	0,00		0,00%	Dünkü Fiyat	0,032614		0,15330840%
a) Takastan Alacaklar T1	0,00	0,00%	0,00%	Usd Fiyatı	0,002451		
b) Takastan Alacaklar T2	0,00	0,00%	0,00%				
c) Takastan BPP Alacakları	0,00	0,00%	0,00%				
d) Diğer Alacaklar	0,00	0,00%	0,00%				
D. DİĞER VARLIKLAR	0,00		0,00%				
E. BORÇLAR	260.655,38		-0,29%				
a) Takasa Borçlar T1	0,00	0,00%	0,00%				
b) Takasa Borçlar T2	0,00	0,00%	0,00%				
c) Yönetim Ücreti	204.202,74	78,34%	-0,23%				
d) Ödenecek Vergi	0,00	0,00%	0,00%				
e) İhtiyatlar	0,00	0,00%	0,00%				
f) Krediler	0,00	0,00%	0,00%				
g) Diğer Borçlar	56.452,64	21,66%	-0,06%				
i) Denetim Ücreti	2.245,00	0,86%	0,00%				
ii) İlan Giderleri	0,00	0,00%	0,00%				
iii) Noter Masrafı	0,00	0,00%	0,00%				
iv) İhraç İzin Gideri	0,00	0,00%	0,00%				
v) Takas Saklama Komisyonu	0,00	0,00%	0,00%				
vi) Diğer	54.207,64	20,80%	-0,06%				
F. M.D.Düşüş Karşılığı	0,00		0,00%				
FON TOPLAM DEĞERİ	89.078.612,58						

OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 / 12 / 2021 Tarihli (23 OKT) Fon Portföy Raporu																			
Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Menkul Tanım	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Deger / Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutar	Günlük Birim Deger	Günlük Kur	Toplam Deger	Gr up (%)	Toplam (%)	F.T.D. (%)	Depo	VKG
A.HİSSE SENEDİ																			
B.BORÇLANMA SENETLERİ																			
FINANSMAN BONOSU																			
Akbank T.A.Ş.		28/04/2022	TRFAKBK42210	1,00%	1	4.200.000,00	100	24/12/2021	2,51%			100,21486	1	4.209.024,07	0,05%	0,05%	4,73%	SRB	118
ATA GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.		30/03/2022	TRFATAY32223	1,00%	1	1.000.000,00	100	29/09/2021	0,00%			106,43811	1	1.064.381,06	0,01%	0,01%	1,19%	SRB	89
DORUK FAKTÖRİNG A.Ş.		26/01/2022	TRDFDKT12219	0,00%		2.240.000,00	90,67	23/12/2021	21,85%			98,76245	1	2.212.278,82	0,02%	0,02%	2,48%	SRB	26
Dünya Varlık Yönetim A.Ş.		06/10/2022	TRFDVYSE2211	0,10%	3	2.000.000,00	100	07/10/2021	0,00%			104,65608	1	2.093.121,50	0,02%	0,02%	2,35%	SRB	279
FİBA FAKTÖRİNG A.Ş.		03/03/2022	TRFFBFBK32210	0,00%		1.250.000,00	95,819	31/12/2021	18,69%			97,26893	1	1.215.861,62	0,01%	0,01%	1,36%	SRB	62
Gelecek Varlık Yönetimi A.Ş.		25/02/2022	TRFGVYO22210	0,00%		350.000,00	92,99585	21/12/2021	20,13%			97,37169	1	340.800,91	0,00%	0,00%	0,38%	SRB	56
İFO MENKUL DEĞERLER A.Ş.		14/03/2022	TRFINFM32223	0,00%		400.000,00	95,25	30/12/2021	21,62%			96,31639	1	385.265,55	0,00%	0,00%	0,43%	SRB	73
İŞİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.		24/01/2022	TRFISKM12216	0,10%	3	1.000.000,00	94,854	26/10/2021	25,63%			98,79472	1	987.947,23	0,01%	0,01%	1,11%	SRB	24
Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		03/02/2022	TRFOSMK22213	0,00%		1.300.000,00	95,673	23/11/2021	18,96%			98,53635	1	1.280.972,53	0,01%	0,01%	1,44%	SRB	34
QUA GRANITE HAYAL YAPI VE ÜRÜNLERİ SANAYİ TİC.		06/10/2022	TRFQAGRE2214	0,10%	3	100.000,00	100	08/10/2021	0,00%			104,63526	1	104.635,26	0,00%	0,00%	0,12%	SRB	279
Suzuki Motorlu Araçlar Pazarlama A.Ş.		06/05/2022	TRFSUZK52219	5,16%	3	1.700.000,00	105,63	25/10/2021	4,90%			103,48098	1	1.759.176,58	0,02%	0,02%	1,97%	SRB	126
Teb Finansman A.Ş.		24/02/2022	TRFTBTF22221	1,60%	3	60.000,00	100	02/07/2021	1,18%			101,43067	1	60.858,40	0,00%	0,00%	0,07%	SRB	55
ARA GRUP TOPLAMI						15.600.000,00								15.714.323,53	0,18%	0,18%	17,64%		
ÖZEL KİRA SERTİFİKALARI																			
ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.		14/04/2022	TRDYVKS42216	13,46%	12	1.500.000,00	100	24/12/2021	23,02%			107,13559	1	1.607.033,82	0,02%	0,02%	1,80%	SRB	104
ARA GRUP TOPLAMI						1.500.000,00								1.607.033,82	0,02%	0,02%	1,80%		
ÖZEL SEKTÖR TAHVİL																			
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		04/01/2022	TR0OYMD01CC	3,07%	6	8.000.000,00	100	29/12/2021	18,51%			103,02056	1	8.241.644,38	0,09%	0,09%	9,25%	SRB	4
Akfen Holding A.Ş.		04/02/2022	TRSAKFH22212	3,24%	3	3.980.000,00	101,77404	27/12/2021	0,00%			103,30536	1	4.111.553,46	0,05%	0,05%	4,62%	SRB	35
AYGAZ A.Ş.		22/06/2023	TRSAYGZ62318	0,10%	3	1.190.000,00	100,57689	25/11/2021	0,00%			101,71458	1	1.210.403,47	0,01%	0,01%	1,36%	SRB	538
ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		25/03/2022	TRSCMSA32211	0,10%	3	270.000,00	100,96482	20/10/2021	0,00%			100,61879	1	271.670,74	0,00%	0,00%	0,30%	SRB	84
Deva Holding A.Ş.		29/04/2022	TRSDOVA42219	2,73%	3	2.780.000,00	100,63713	29/12/2021	0,00%			103,21364	1	2.869.339,18	0,03%	0,03%	3,22%	SRB	119
DEVA HOLDING		13/04/2023	TRSDOVA42318	10,00%	3	550.000,00	100	14/04/2021	4,42%			104,09706	1	572.533,82	0,01%	0,01%	0,64%	SRB	468
Enerjisa Enerji A.Ş.		21/02/2023	TRSENSA22315	1,00%	3	1.200.000,00	100,49367	20/10/2021	0,00%			101,23819	1	1.214.858,27	0,01%	0,01%	1,36%	SRB	417
Korteks Mensucat Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		02/02/2022	TRSKORT22213	5,86%	3	930.000,00	103,81634	30/12/2021	17,82%			104,44207	1	971.311,21	0,01%	0,01%	1,09%	SRB	33
KORTEKS MEN. SAN. VE TİC. A.Ş.		24/03/2022	TRSKORT32212	1,00%	3	1.000.000,00	100	07/10/2021	0,00%			101,97392	1	1.019.739,16	0,01%	0,01%	1,14%	SRB	83
KORTEKS MEN. SAN. VE TİC. A.Ş.		14/09/2022	TRSKORT92216	6,23%	3	3.200.000,00	100,67209	27/07/2021	7,48%			101,03047	1	3.232.975,10	0,04%	0,04%	3,63%	SRB	257
KORTEKS MEN. SAN. VE TİC. A.Ş.		27/10/2022	TRSKORTE2214	0,60%	3	1.500.000,00	100	03/12/2021	0,00%			106,02844	1	1.590.426,55	0,02%	0,02%	1,79%	SRB	300
Karsan Otomotiv Sanayii Ve Ticaret A.Ş.		21/07/2023	TRSKRSN72311	3,29%	3	1.090.064,00	103,84046	28/06/2021	0,00%			104,74402	1	1.141.776,89	0,01%	0,01%	1,28%	SRB	567
Migros Ticaret A.Ş.		08/06/2022	TRSMGTI62210	1,75%	3	1.380.000,00	101,58415	29/09/2021	2,63%			100,62694	1	1.388.651,79	0,02%	0,02%	1,56%	SRB	159
Migros Ticaret A.Ş.		08/06/2022	TRSMGTI62228	2,71%	3	2.200.000,00	100,98004	20/12/2021	0,00%			101,49114	1	2.232.805,10	0,03%	0,03%	2,51%	SRB	159
MIGROS TİCARET A.Ş.		23/06/2023	TRSMGTI62319	1,00%	3	740.000,00	100,34725	17/11/2021	0,37%			100,4512	1	743.338,88	0,01%	0,01%	0,83%	SRB	539
Opet Petrolcülük A.Ş.		17/02/2023	TRSOPAS22319	0,01%	3	1.020.000,00	100	19/02/2021	0,00%			100,60729	1	1.026.194,33	0,01%	0,01%	1,15%	SRB	413
Orfin Finansman A.Ş.		03/02/2023	TRSORFN22323	20,00%	3	4.000.000,00	100,5611	03/12/2021	15,38%			102,75221	1	4.110.088,19	0,05%	0,05%	4,61%	SRB	399
Oyak Çimento Fabrikaları A.Ş.		31/10/2023	TRSOYKCE2315	1,00%	6	4.040.000,00	100	24/12/2021	0,00%			102,90262	1	4.157.265,66	0,05%	0,05%	4,67%	SRB	669
Palgaz Doğalgaz Dağıtım Ticaret Ve Sanayi A.Ş.		25/01/2023	TRSLDGI2315	1,00%	3	3.680.000,00	101,23403	19/10/2021	0,00%			104,07801	1	3.830.070,85	0,04%	0,04%	4,30%	SRB	390
Paten Enerji Doğalgaz Dağıtım Endüstri ve Ticaret A.Ş.		10/11/2023	TRSPLENK2314	5,00%	3	4.000.000,00	100	12/11/2021	0,98%			103,11807	1	4.124.722,94	0,05%	0,05%	4,63%	SRB	679
Sarten Ambalaj Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		07/07/2023	TRSSRTN2312	0,10%	3	1.850.000,00	100,42452	25/11/2021	0,00%			104,62172	1	1.935.501,85	0,02%	0,02%	2,17%	SRB	553
Türkiye İş Bankası A.Ş.		05/02/2025	TRTİSB72712	4,59%	6	60.000,00	102,82289	01/01/2021	0,00%			112,063	1	67.237,80	0,00%	0,00%	0,08%	SRB	1132
Tüpraş-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.		20/01/2023	TRSTPRS12313	1,00%	3	490.000,00	101,01469	28/12/2021	0,00%			102,75652	1	503.506,95	0,01%	0,01%	0,57%	SRB	385
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.		05/02/2025	TRSVKFB92719	5,69%	6	1.000.000,00	102,71815	10/05/2021	0,48%			102,17566	1	1.021.756,58	0,01%	0,01%	1,15%	SRB	1132
Vestel Elektronik San. Ve Tic. A.Ş.		01/08/2022	TRSVSTL82218	1,00%	3	3.500.000,00	100	11/10/2021	0,00%			103,9666	1	3.638.830,99	0,04%	0,04%	4,08%	SRB	213
AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG A.Ş.		04/05/2023	TRSYAZI52315	10,00%	3	2.750.000,00	100,64775	24/12/2021	5,57%			102,33898	1	2.814.321,87	0,03%	0,03%	3,16%	SRB	489
Yda İnşaat Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		16/03/2022	TRSYDAT32212	4,78%	3	6.470.000,00	101,41845	13/12/2021	21,88%			100,76874	1	6.519.737,34	0,07%	0,07%	7,32%	SRB	75
Zorlu Enerji Elektrik Üretim A.Ş.		24/02/2022	TRSZORN22214	6,12%	3	1.550.000,00	101,12885	03/06/2021	23,22%			103,00678	1	1.596.605,13	0,02%	0,02%	1,79%	SRB	55
ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.		27/04/2022	TRSZORN42220	6,23%	3	780.000,00	102,40289	26/08/2021	4,75%			104,7055	1	816.702,91	0,01%	0,01%	0,92%	SRB	117
ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.		23/06/2022	TRSZORN62210	6,23%	6	2.500.000,00	100	03/06/2021	11,05%			101,14196	1	2.528.549,08	0,03%	0,03%	2,84%	SRB	174
ARA GRUP TOPLAMI						67.700.064,00								69.504.120,47	0,78%	0,78%	78,03%		

OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 / 12 / 2021 Tarihli (23 OKT) Fon Portföy Raporu

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Menkul Tanımı	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Deger / Kontrat Sayısı	Birim Alış Satın Alış Fiyatı Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Deger	Günlük Kur	Toplam Deger	Gr up (%)	Toplam (%)	F.T.D. (%)	Depo	VKG
VARLIĞA DAYALI MK	Pasha Yatırım Bank	17/10/2022	TRPPVFFE2221	0,10%	3	2.000.000,00	100 03/11/2021	0,00%			103,9274	1	2.078.547,95	0,02%	0,02%	2,33%	SRB	290
ARA GRUP TOPLAMI						2.000.000,00							2.078.547,95		0,02%	2,33%		
VARLIĞA DAYALI MK	Pasha Yatırım Bank	14/01/2022	TRPPVFF12218	1,00%	1	60.000,00	100 15/12/2021	0,00%			112,41644	1	67.449,86	0,00%	0,00%	0,08%	SRB	14
ARA GRUP TOPLAMI						60.000,00							67.449,86		0,00%	0,08%		
GRUP TOPLAMI						86.860.064,00							88.971.475,64		1,00%	99,88%		
K.BORSA PARA PİYASASI		03/01/2022		13,80%		331.375,44	100 31/12/2021	0,00%			100,11343	1	331.375,44	1,00%	0,00%	0,37%	SRB	3
GRUP TOPLAMI						331.375,44							331.375,44		0,00%	0,37%		
L.VARANT İŞLEMLERİ																		
M.TEMİNAT İŞLEMLERİ																		
N.SWAP																		
O.EUROBOND REPO																		
FON PORTFÖY DEĞERİ						87.191.439,44				0			89.302.851,07			100,25%		2,5043
DÖVİZ BAKİYELERİ			TRY			36.416,89	1 31/12/2021					1	36.416,89	1,00%	0,00%	0,04%	SRB	0
GRUP TOPLAMI						36.416,89							36.416,89		0,00%	0,04%		