

**OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON  
(ESKİ UNVANIYLA OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST FON)**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP  
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE  
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

### OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. OYAK Portföy Üçüncü Serbest (TL) Fon (Eski Unvanıyla OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. OYAK Portföy Üçüncü Serbest Fon)

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

#### A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

##### 1) Görüş

OYAK Portföy Üçüncü Serbest (TL) Fon’unun (“Fon”) (eski unvanıyla OYAK Portföy Üçüncü Serbest Fon) 31 Aralık 2022 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 denetlemiştir bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Fon’un 31 Aralık 2022 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 Muhasebe 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.

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](http://www.deloitte.com/about) adresini ziyaret ediniz.

#### 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.
- 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 iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağı 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 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon iç tüzüğü'nün 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 Ilica'dır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Ferda Akkılınç Ilica, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 14 Nisan 2023

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
<b>FİNANSAL DURUM TABLOSU .....</b>	<b>1</b>
<b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b>	<b>2</b>
<b>TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>	<b>3</b>
<b>NAKİT AKIŞ TABLOSU .....</b>	<b>4</b>
<b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR .....</b>	<b>5-27</b>

**OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON**  
**(ESKİ UNVANIYLA OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST FON)**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>Cari Dönem 31 Aralık 2022</b>	<b>Geçmiş Dönem 31 Aralık 2021</b>
<b>Varlıklar</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	23	54.943.104	477.637
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	23	45.271.159	6.238.706
Ters Repo Alacakları	5	400.333.699	61.071.564
Takas Alacakları	5	194.988.691	2.542.897
Finansal Varlıklar	19	4.025.337.898	4.017.845.624
<b>Toplam Varlıklar (A)</b>		<b>4.720.874.551</b>	<b>4.088.176.428</b>
<b>Yükümlülükler</b>			
Takas Borçları	5	55.370.326	3.308.984
Diğer Borçlar	5	5.030.058	2.802.969
<b>Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)</b>		<b>60.400.384</b>	<b>6.111.953</b>
<b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)</b>		<b>4.660.474.167</b>	<b>4.082.064.475</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON**  
**(ESKİ UNVANIYLA OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST FON)**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK- 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	<b>Dipnot</b>	<b>Cari Dönem</b>	<b>Geçmiş Dönem</b>
	<b>Referansları</b>	<b>1 Ocak-</b>	<b>1 Ocak-</b>
		<b>31 Aralık</b>	<b>31 Aralık</b>
		<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Faiz ve Kar Payı Gelirleri	12	587.152.729	282.532.849
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar	12	3.165.908.081	502.263.344
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar	12	(1.363.275.625)	1.493.020.288
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	93	44
<b>Esas Faaliyet Gelirleri/ (Giderleri)</b>		<b>2.389.785.278</b>	<b>2.277.816.525</b>
Yönetim Ücretleri	4,8	(30.489.137)	(18.502.751)
Saklama Ücretleri	8	(6.739.244)	(4.199.532)
Denetim Ücretleri	8	(362.974)	(84.559)
Kurul Ücretleri	8	(949.095)	(621.167)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(11.943.672)	(2.530.609)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8,13	(187.296)	(35.723)
<b>Esas Faaliyet Giderleri</b>		<b>(50.671.418)</b>	<b>(25.974.341)</b>
<b>Esas Faaliyet Karı</b>		<b>2.339.113.860</b>	<b>2.251.842.184</b>
Finansman Giderleri		-	-
<b>Net Dönem Karı (A)</b>		<b>2.339.113.860</b>	<b>2.251.842.184</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>			
<b>Diğer Kapsamlı Gelir (B)</b>		-	-
<b>TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ (A+B)</b>		<b>2.339.113.860</b>	<b>2.251.842.184</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON**  
**(ESKİ UNVANIYLA OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST FON)**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK- 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

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

	<b>Dipnot</b>	<b>Cari Dönem</b>	<b>Geçmiş Dönem</b>
	<b>Referanları</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2022</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2021</b>
<b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b>		<b>4.082.064.475</b>	<b>2.539.717.971</b>
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış	10	2.339.113.860	2.251.842.184
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	2.053.914.266	252.880.169
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(3.814.618.434)	(962.375.849)
<b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b>		<b>4.660.474.167</b>	<b>4.082.064.475</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



**OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON**  
**(ESKİ UNVANIYLA OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST FON)**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2022	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2021
<b>A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>		<b>1.814.072.263</b>	<b>709.243.341</b>
<b>Net Dönem Karı</b>		<b>2.339.113.860</b>	<b>2.251.842.184</b>
<b>Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>		<b>776.122.896</b>	<b>(1.775.553.137)</b>
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(587.152.729)	(282.532.849)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	1.363.275.625	(1.493.020.288)
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>(1.888.317.222)</b>	<b>(49.578.555)</b>
Alacaklardaki Azalış/Artışla İlgili Düzeltmeler		(570.478.247)	35.820.550
Borçlardaki Azalış/Artışla İlgili Düzeltmeler		54.288.441	(24.784.518)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(1.372.127.416)	(60.614.587)
<b>Faaliyetlerde Kullanılan Nakit Akışları</b>		<b>1.226.919.534</b>	<b>426.710.492</b>
Alınan Faiz	12	587.152.729	282.532.849
<b>B. Finansman Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>(1.760.704.168)</b>	<b>(709.495.680)</b>
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	2.053.914.266	252.880.169
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(3.814.618.434)	(962.375.849)
<b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)</b>		<b>53.368.095</b>	<b>(252.339)</b>
<b>Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Değişim (A+B)</b>		<b>53.368.095</b>	<b>(252.339)</b>
<b>C. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri</b>	<b>23</b>	<b>99.319</b>	<b>351.658</b>
<b>Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C)</b>	<b>23</b>	<b>53.467.414</b>	<b>99.319</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON (ESKİ UNVANIYLA OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST FON)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI 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 bu içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere halktan katılma payları karşılığı toplanacak paralarla, katılma payı sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Likit Fon 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. Para Piyasası Şemsiye Fonu içtüzüğü ve izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak OYAK Portföy Birinci Para Piyasası 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 Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Likit Fon OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmuştur.

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.

Merkez Adresi: Ayazağa Mahallesi Kemberburgaz Caddesi Vadi İstanbul Park Sitesi 7B Blok Apt. No: 7 C / 78 Merkez / 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

## 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 2022 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.

##### **Finansal Tabloların Onaylanması:**

Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 14 Nisan 2023 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir.

## **OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON (ESKİ UNVANIYLA OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST FON)**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

#### **2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)**

##### **Uygulanan Muhasebe Standartları (devamı)**

###### Ölçüm Esasları

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

###### 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, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 7 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Not 19 – Finansal araçlar

##### **İşlevsel ve Raporlama Para Birimi**

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

##### **Yabancı Para**

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilmiştir.

##### **Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

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.

Kamu Gözetimi Kurumu (KGK), 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, Büyük ve Orta Boy İşletmeler için Finansal Raporlama Standardı Kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması ile ilgili açıklamada bulunmuştur. Bu açıklamaya göre, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Rapor tarihi itibarıyla KGK tarafından TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik yeni bir açıklama yapılmamıştır. Bu çerçevede 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

**OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON  
(ESKİ UNVANIYLA OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST FON)**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

**2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler**

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

**2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları**

a) 2022 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

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 Açıdan 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 16 (Değişiklikler)	<i>COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar</i>

**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* 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 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 değişiklikte, 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.

**OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON  
(ESKİ UNVANIYLA OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST FON)**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI 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)**

a) 2022 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

**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 dâhil edilerek, TFRS'leri ilk kez uygulamaya başlayanların uygulama maliyetleri azaltılmıştır.

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

**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 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 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 Sorasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler*'i yayımlamıştır.

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 kullanılabilmesi 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.

Fon yönetimi, 2022 yılından itibaren geçerli olan bu değişiklik ve yorumların Fon'un finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmadığını değerlendirmiştir.

**OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON**  
**(ESKİ UNVANIYLA OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST FON)**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI 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

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 4 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Politikalarının Açıklanması</i>
TMS 8 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Tahminleri Tanımı</i>

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

TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertilenmiş Vergi</i>
TFRS 17 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulanması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler</i>

**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 Sözleşmeleri*'nin 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, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

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

TFRS 17'nin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023'e ertelenmesiyle sigorta şirketlerine sağlanan TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri'nde yer alan geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2023 olarak revize edilmiştir.

**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.

**OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON**  
**(ESKİ UNVANIYLA OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST FON)**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI 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 8 (Değişiklikler) Muhasebe Tahminleri Tanımı**

Bu değişikliklerle “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.

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

**TMS 12 (Değişiklikler) Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelemiş 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 olduğu 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.

**TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9’un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler**

TFRS 17’de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9’u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9’un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir.

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

**TFRS 16 (Değişiklikler) Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü**

TFRS 16’daki bu değişiklikler, bir satıcı-kiracının, satış olarak muhasebeleştirilmek üzere TFRS 15’teki gereklilikleri karşılayan satış ve geri kirala işlemlerini sonradan nasıl ölçtüğünü açıklamaktadır.

TFRS 16’da yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

**TMS 1 (Değişiklikler) Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler**

TMS 1’deki değişiklikler, bir işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde sağlaması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırılmasını nasıl etkilediğini açıklamaktadır.

TMS 1’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 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 ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON (ESKİ UNVANIYLA OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST FON)**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI 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 (“GUD”) 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.

##### **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.



**OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON**  
**(ESKİ UNVANIYLA OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST FON)**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI 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 yükümlükler 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.

**OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON  
(ESKİ UNVANIYLA OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST FON)**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI 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)**

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.

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 238 554 TL'dir (31 Aralık 2021: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 2022 tarihi itibarıyla VİOP 45.271.159 TL nakit teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 6.238.706 TL).

**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 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 Yükümlülükler İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak "Komisyon Giderleri" hesabında izlenir.

**OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON  
(ESKİ UNVANIYLA OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST FON)**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

**2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

**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 gideri içinde kalmak kaydıyla, Kurucu'ya fon toplam değerinin günlük %0.00165'inden (onmilyondayıztaltmışbeş) [yıllık yaklaşık %0.60 (yüzde sıfır virgöl altmış)] 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 fonan 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.

**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.

**OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON  
(ESKİ UNVANIYLA OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST FON)**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

**2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

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

**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 edilebileceği 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 değerlendirilmeye 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.

**OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON**  
**(ESKİ UNVANIYLA OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST FON)**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

**2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

**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.

**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.

<b>Borçlar</b>	<b>31 Aralık 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti (Not 5)	4.066.876	2.279.432
	<b>4.066.876</b>	<b>2.279.432</b>

**OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON  
(ESKİ UNVANIYLA OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST FON)**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)**

	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2022</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2021</b>
<b>İlişkili taraflarla yapılan işlemlerden gelirler / (giderler)</b>		
OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti (Not 8)	30.489.137	18.502.751
	<b>30.489.137</b>	<b>18.502.751</b>

*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 %0,00165 (on milyonda yüz altmış beş)) [yıllık %0,60 (yüzde sıfır virgöl altmış)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu'ya ödenir.

**5. ALACAK VE BORÇLAR**

<b><u>Alacaklar</u></b>	<b>31 Aralık 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
Ters Repo Alacakları	400.333.699	61.071.564
Takas Alacakları	194.988.691	2.542.897
	<b>595.322.390</b>	<b>63.614.461</b>

Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

<b><u>Borçlar</u></b>	<b>31 Aralık 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
Takas borçları	55.370.326	3.308.984
Ödenecek fon yönetim ücretleri (Not 4)	4.066.876	2.279.432
Ödenecek saklama ücreti	415.992	274.945
SPK kayıt ücreti	233.065	204.115
Ödenecek denetim ücreti	182.685	41.404
Diğer borçlar	131.440	3.073
	<b>60.400.384</b>	<b>6.111.953</b>

**6. BORÇLANMA MALİYETİ**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

**OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON**  
**(ESKİ UNVANIYLA OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST FON)**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR**

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

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 45.271.159 TL VİOP teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 6.238.706 TL).

**8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2022</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2021</b>
Yönetim Ücretleri (Not 4)	30.489.137	18.502.751
Saklama Ücretleri	6.739.244	4.199.532
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	11.943.672	2.530.609
Kurul Ücretleri	949.095	621.167
Denetim Ücretleri	362.974	84.559
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (Not 13)	187.296	35.723
	<b>50.671.418</b>	<b>25.974.341</b>

**9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

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

	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2022</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2021</b>
<b>Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem başı)</b>	<b>4.082.064.475</b>	<b>2.539.717.971</b>
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış	2.339.113.860	2.251.842.184
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	2.053.914.266	252.880.169
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(3.814.618.434)	(962.375.849)
<b>Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem sonu)</b>	<b>4.660.474.167</b>	<b>4.082.064.475</b>

**OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON**  
**(ESKİ UNVANIYLA OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST FON)**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	<b>31 Aralık 2022</b>		<b>31 Aralık 2021</b>	
Fon Toplam Değeri:	4.660.474.167 TL		4.082.064.475 TL	
Dolaşımdaki Pay Sayısı:	660.866.457		985.389.782	
Birim Pay Değeri:	7,052066 TL		4,142589 TL	

  

	<b><u>2022</u></b>	<b><u>2022</u></b>	<b><u>2021</u></b>	<b><u>2021</u></b>
	<b><u>Adet</u></b>	<b><u>Tutar TL</u></b>	<b><u>Adet</u></b>	<b><u>Tutar TL</u></b>
Açılış	985.389.782	729.717.883	1.222.609.892	1.439.213.563
Satışlar	300.203.130	2.053.914.266	97.646.173	252.880.169
Geri Alışlar	(624.726.455)	(3.814.618.434)	(334.866.283)	(962.375.849)
31 Aralık	<b>660.866.457</b>	<b>(1.030.986.285)</b>	<b>985.389.782</b>	<b>729.717.883</b>

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 4.660.474.167 TL tutarındadır (31 Aralık 2021: 4.082.064.475 TL).

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri artış bakiyesi 2.339.113.860 TL tutarındadır (31 Aralık 2021: 2.251.842.184 TL).

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

	<b>31 Aralık 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	4.660.474.167	4.082.064.475
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	4.660.474.167	4.082.064.475
<b>Fark</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**12. HASILAT**

	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2022</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2021</b>
<b><u>Esas Faaliyet Gelirleri/(Giderleri)</u></b>		
Faiz Gelirleri	587.152.729	282.532.849
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	3.165.908.081	502.263.344
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	(1.363.275.625)	1.493.020.288
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (Not 13)	93	44
	<b>2.389.785.278</b>	<b>2.277.816.525</b>



**OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON**  
**(ESKİ UNVANIYLA OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST FON)**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**

	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2022</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2021</b>
<b><u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u></b>		
Diğer Gelirler (Not 12)	93	44
	<b>93</b>	<b>44</b>
	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2022</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2021</b>
<b><u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</u></b>		
KAP hizmet bedeli	7.268	4.602
Vergi, resim ve harçlar	1.919	1.409
Banka masrafı	110	226
BSMV Gideri	130.830	-
Diğer giderler	47.169	29.486
	<b>187.296</b>	<b>35.723</b>

**14. FİNANSMAN GİDERLERİ**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

**15. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ**

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

**16. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

**17. TÜREV ARAÇLAR**

<b><u>Sözleşme Tanımı</u></b>	<b><u>Vade</u></b>	<b><u>31 Aralık 2022</u></b>		<b><u>Uzlaşma Fiyatı</u></b>	<b><u>Kontrat Değeri</u></b>
		<b><u>Pozisyon</u></b>	<b><u>Nominal</u></b>		
F_XU0300223 (SHORT)	28.02.2023		(1.020)		(63.887.700)
<b>Net Pozisyon</b>					<b>(63.887.700)</b>
<b><u>Sözleşme Tanımı</u></b>	<b><u>Vade</u></b>	<b><u>31 Aralık 2021</u></b>		<b><u>Uzlaşma Fiyatı</u></b>	<b><u>Kontrat Değeri</u></b>
		<b><u>Pozisyon</u></b>	<b><u>Nominal Değer</u></b>		
F_XU0300222 (LONG)	28.02.2022		1.000		20.970.000
<b>Net Pozisyon</b>					<b>20.970.000</b>

**18- YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA**

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

**OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON**  
**(ESKİ UNVANIYLA OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST FON)**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**19. FİNANSAL ARAÇLAR**

<u>Finansal Varlıklar</u>	<b>31 Aralık 2021</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar	4.025.337.898	4.017.845.624
	<b>4.025.337.898</b>	<b>4.017.845.624</b>

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2022</b>		
	<b>Nominal</b>	<b>Maliyet</b>	<b>Kayıtlı Değeri</b>
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Devlet tahvili	325.000	632.016	753.107
Finansman bonusu	35.500.000	34.377.153	34.270.162
Özel sektör tahvil	5.000	5.000	5.304
Varlığa dayalı menkul kıymet	240.000	205.658	238.554
<u>Hisse senetleri</u>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	99.651.425	2.659.365.477	3.866.922.100
<u>Diğer finansal varlıklar</u>			
Yatırım fonu katılma belgesi	112.383.144	117.829.819	123.148.671
	<b>248.104.569</b>	<b>2.812.415.123</b>	<b>4.025.337.898</b>
	<b>Nominal</b>	<b>Maliyet</b>	<b>Kayıtlı Değeri</b>
<u>Hisse senetleri</u>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	146.301.268	1.419.658.653	3.973.861.564
<u>Diğer finansal varlıklar</u>			
Yatırım fonu katılma belgesi	33.205.696	37.024.944	43.984.060
	<b>179.506.964</b>	<b>1.456.683.597</b>	<b>4.017.845.624</b>

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri kar/ (zarara) yansıtılan özel sektör tahvillerinin yıllık faiz oranı %8,60'tır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri kar/ (zarara) yansıtılan devlet tahvillerinin yıllık faiz oranları %0'dır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri kar/ (zarara) yansıtılan varlığa dayalı menkul kıymetlerin yıllık faiz oranı %0'dır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri kar/ (zarara) yansıtılan finansman bonolarının yıllık faiz oranı %0 ile %12,89 aralığındadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

**OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON**  
**(ESKİ UNVANIYLA OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST FON)**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

**Finansal Risk Faktörleri**

Fon portföyündeki finansal varlık ve yükümlülüklerden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Fon'un yönetim stratejisi Dipnot 1'de açıklanmıştır.

**Katılma Payı Riski**

Katılım payı riski, piyasa katılım paylarında meydana gelen değişikliklerden dolayı Fon'un katılım paylarına duyarlı finansal varlıklarının nakit akışlarında veya gerçeğe uygun değerinde dalgalanmalar olması riskidir. Fon'un katılım payına duyarlılığı finansal araçların katılım payı değişimine bağlı olarak finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde olacak değişikliği içermektedir. Fon'un 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla aktif ve pasiflerinin yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadeleri ile likidite riskinde açıklanan kalan vadeleri büyük ölçüde aynıdır. Bu sebeple, bu finansal tablo notlarında katılım payı riski ile ilgili ilave bir tablo sunulmamıştır.

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

	<u>31 Aralık 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
<b>Sabit Faizli Araçlar</b>		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	35.267.127	-
	<u><b>35.267.127</b></u>	<u><b>-</b></u>

**Faiz oranı riski**

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Fon'un faiz oranına duyarlı varlıkları üzerinde meydana getireceği değer düşüşü olarak tanımlanır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı araçlar bulunmadığından, faiz oranı riski bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

**Fiyat Riski**

Hisse senedi ve yatırım fonu fiyat riski, hisse senedi ve yatırım fonu endeks seviyelerinin ve ilgili hisse senedinin ve yatırım fonunun değerinin değişmesi sonucunda hisse senetlerinin ve yatırım fonlarının piyasa değerlerinin düşmesi riskidir. Borsa İstanbul'da işlem gören, ilişikteki finansal tablolarda bağlı menkul kıymetler arasında gösterilen ve piyasa değerleri ile ölçülen yatırım fonlarının, endeksteği olası dalgalanmalardan dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerin (tüm diğer değişkenler sabit olmak kaydıyla) Şirket'in özkaynakları üzerindeki etkisi aşağıdaki gibidir:

		<u>31 Aralık 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
	<u>Endeksteği</u>	<u>Kar veya Zarar</u>	<u>Kar veya Zarar</u>
<b>BIST</b>	% 10	386.692.210	397.386.156
<b>Yatırım Fonu</b>	% 10	12.314.867	4.398.406

**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 ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON**  
**(ESKİ UNVANIYLA OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST FON)**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

**Kredi Riski (devamı)**

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla, Fon’un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

	<u>Alacaklar</u>				<u>Bankalardaki</u> <u>Mevduat</u>	<u>Finansal</u> <u>Varlıklar (**)</u>	<u>Diğer (***)</u>
	<u>Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u>				
	<u>İlişkili</u> <u>Taraf</u>	<u>Diğer</u> <u>Taraf (*)</u>	<u>İlişkili</u> <u>Taraf</u>	<u>Diğer</u> <u>Taraf</u>			
<b>31 Aralık 2022</b>							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	400.333.699	-	-	119.212	158.415.798	100.095.051
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	400.333.699	-	-	119.212	158.415.798	100.095.051
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.

(\*\*) Hisse senetleri dahil edilmemiştir.

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

**OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON**  
**(ESKİ UNVANIYLA OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST FON)**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

**Kredi Riski (devamı)**

	<b>Alacaklar</b>						
	<b>Alacaklar</b>		<b>Diğer Alacaklar</b>		<b>Bankalardaki Mevduat</b>	<b>Finansal Varlıklar (**)</b>	<b>Diğer (***)</b>
	<b>İlişkili Taraf</b>	<b>Diğer Taraf (*)</b>	<b>İlişkili Taraf</b>	<b>Diğer Taraf</b>			
<b>31 Aralık 2021</b>							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	61.071.564	-	-	32.030	-	445.607
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	61.071.564	-	-	32.030	-	445.607
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	-	-	-	-	-	-	-

(\*) Takas alacaklarından oluşmaktadır.

(\*\*) Hisse senetleri dahil edilmemiştir.

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

**OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON**  
**(ESKİ UNVANIYLA OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST FON)**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

**Kur riski**

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

Fon’un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, dövizli işlemleri bulunmadığından dolayı kur riskine maruz kalmamıştır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

**Likidite riski**

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

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

	<u>Defter</u>	<u>1 aya</u>	<u>3 aya</u>	<u>3 ay</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıl</u>	<u>Sözleşme uyarınca</u>	
31 Aralık 2022	<u>Değeri</u>	<u>kadar</u>	<u>kadar</u>	<u>1 yıl arası</u>	<u>arası</u>	<u>üzeri</u>	<u>Vadesiz</u>	<u>nakit çıkışlar</u>
								<u>toplamı</u>
Takas borçları	55.370.326	-	55.370.326	-	-	-	-	55.370.326
Diğer borçlar	5.030.058	-	5.030.058	-	-	-	-	5.030.058
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>60.400.384</b>	<b>-</b>	<b>60.400.384</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>60.400.384</b>

	<u>Defter</u>	<u>1 aya</u>	<u>3 aya</u>	<u>3 ay</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıl</u>	<u>Sözleşme uyarınca</u>	
31 Aralık 2021	<u>Değeri</u>	<u>kadar</u>	<u>kadar</u>	<u>1 yıl arası</u>	<u>arası</u>	<u>üzeri</u>	<u>Vadesiz</u>	<u>nakit çıkışlar</u>
								<u>toplamı</u>
Takas borçları	3.308.984	-	3.308.984	-	-	-	-	3.308.984
Diğer borçlar	2.802.969	-	2.802.969	-	-	-	-	2.802.969
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>6.111.953</b>	<b>-</b>	<b>6.111.953</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.111.953</b>



**OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON  
(ESKİ UNVANIYLA OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST FON)**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

**Kredi Riski (devamı)**

**Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)**

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.

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.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri:

<b>31 Aralık 2022</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>	<b>Toplam</b>
Hisse senetleri	3.866.922.100	-	-	3.866.922.100
Yatırım fonları	123.148.671	-	-	123.148.671
Devlet tahvili	753.107	-	-	753.107
Finansman bonosu	25.804.106	8.466.056	-	34.270.162
Özel sektör tahvil	-	5.304	-	5.304
Varlığa dayalı menkul kıymet	238.554	-	-	238.554
	<b>4.016.866.538</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.025.337.898</b>

  

<b>31 Aralık 2021</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>	<b>Toplam</b>
Hisse senetleri	3.973.861.564	-	-	3.973.861.564
Yatırım fonları	43.984.060	-	-	43.984.060
	<b>4.017.845.624</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.017.845.624</b>

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 ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON**  
**(ESKİ UNVANIYLA OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST FON)**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**21. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER**

Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2022 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2021 dönemlerinde Bağımsız Denetim Kuruluşundan (BDK) aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

	2022			2021		
	BDK	Diğer BDK	Toplam	BDK	Diğer BDK	Toplam
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	302.000	-	302.000	73.750	-	73.750

**22. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

**23. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Bankadaki nakit	119.212	32.030
<i>Vadesiz mevduat</i>	<i>119.212</i>	<i>32.030</i>
Borsa para piyasası alacakları (*)	54.823.892	445.607
	<b>54.943.104</b>	<b>477.637</b>

(\*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Fon'un borsa para piyasası alacaklarının ağırlıklı faiz oranı %12,08'dir, vadesi 2 Ocak 2023'tür (31 Aralık 2021: tarihi itibarıyla borsa para piyasası alacaklarının ağırlıklı faiz oranı %16,60 ile vadesi 3 Ocak 2022'dir).

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Nakit ve nakit benzerleri	54.943.104	477.637
Faiz tahakkukları (-)	(1.475.690)	(378.318)
<b>Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>53.467.414</b>	<b>99.319</b>

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

Yoktur.

**OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON  
(ESKİ UNVANIYLA OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST FON)**

**31 ARALIK 2022 TARİHLİ HESAP  
DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU**

## OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON (ESKİ UNVANIYLA OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST 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

OYAK Portföy Üçüncü Serbest (TL) Fonu'nun (eski unvanıyla OYAK Portföy Üçüncü Serbest Fon) ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2022 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'na ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını SPK'nın konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

OYAK Portföy Üçüncü Serbest (TL) Fonu'nun (eski unvanıyla OYAK Portföy Üçüncü Serbest Fon) pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2022 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 İlica, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 14 Nisan 2023

**OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON**  
**(ESKİ UNVANIYLA OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST FON)**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU

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

31 / 12 / 2022 Tarihli (40 OYS) Fon Toplam Değer Raporu							
	TUTARI(TL)	GRUP (%)	TOPLAM (%)		TUTARI(TL)	GRUP (%)	TOPLAM (%)
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	4.525.766.661,32		97,11%	FON TOPLAM DEĞERİ	4.660.474.166,53		
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ)	4.525.766.661,21		97,11%	Toplam Pay Sayısı	2.000.000.000,00		
B. HAZIR DEĞERLER	119.211,86		0,00%	Dolaşımdaki Pay Sayısı	660.866.457,00		
a) Kasa	0,00	0,00%	0,00%	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	0,00		
b) Bankalar	119.211,86	100,00%	0,00%	Merkezdeki Pay Sayısı	1.339.133.543,00		
i) TL Hesaplar	119.211,86	100,00%	0,00%	Fiyat	7,052066		
ii) Yabancı Para TL Karşılığı	0,00		0,00%	(VOB AçıkPozisyon)	63.887.700,00		1,37%
iii) VOB Nakit Teminatları (Alacakları)	0,00	0,00%	0,00%	Pay Sahibi Sayısı	5,00		
c) Diğer Hazır Değerler	0,00	0,00%	0,00%	Günlük Yönetim Ücreti	766.147,03		
C. ALACAKLAR	194.988.677,64		4,18%	Dünkü Fiyat	7,160697		-01.51704506%
a) Takastan Alacaklar T1	93.709.153,92	48,06%	2,01%	Usd Fiyatı	0,37715		
b) Takastan Alacaklar T2	101.279.523,72	51,94%	2,17%				
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	60.400.384,29		-1,30%				
a) Takasa Borçlar T1	24.233.946,36	40,12%	-0,52%				
b) Takasa Borçlar T2	31.136.380,16	51,55%	-0,67%				
c) Yönetim Ücreti	4.066.876,29	6,73%	-0,09%				
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	963.181,48	1,59%	-0,02%				
i) Denetim Ücreti	182.685,00	0,30%	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	780.496,48	1,29%	-0,02%				
F. M.D.Düşüş Karşılığı	0,00		0,00%				
FON TOPLAM DEĞERİ	4.660.474.166,53						

# OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON (ESKİ UNVANIYLA OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST FON)

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU

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

31 / 12 / 2022 Tarihli (40 OYS) Fon Portföy Raporu																				
Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Menkul Tanımı	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Deger / Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç Iskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutar	Günlük Birim Deger	Günlük Kur	Toplam Deger	Gr up (%)	Toplam (%)	F.T.D. (%)	Depo	VKG	Stok Depo
<b>A.HİSSE SENEDİ</b>																				
	BASKENT DOĞALGAZ DAĞITIM GAYRİMENKUL		BASGZ			125.000,00	15,89	18/08/2022				21,36	1	2.670.000,00	0,00%	0,00%	0,06%	SRB	0	
	BİM BİRLİKLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.		BIMAS			85.000,00	132,76	23/11/2022				136,9	1	11.636.500,00	0,00%	0,00%	0,25%	SRB	0	
	BOĞAZIÇI BETON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		BOBET			6.050.000,00	6,54	28/12/2022				16	1	96.800.000,00	0,03%	0,02%	2,08%	SRB	0	
	Ereği Demir Çelik Fabrikaları T.A.Ş.		EREGL			49.825.000,00	12,82	30/12/2022				41,26	1	2.069.905.500,00	0,53%	0,46%	44,20%	SRB	0	
	OTOSAN		FROTO			25.000,00	429,26	07/12/2022				524,5	1	13.112.500,00	0,00%	0,00%	0,28%	SRB	0	
	Hektaş Ticaret T.A.Ş.		HEKTS			35.898.046,49	48,81	29/12/2022				37,62	1	1.350.484.508,95	0,35%	0,30%	28,98%	SRB	0	
	İç Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		İSMEN			175.000,00	24,85	14/12/2022				65	1	11.375.000,00	0,00%	0,00%	0,24%	SRB	0	
	KOC HOLDİNG A.Ş.		KOCHOL			200.000,00	61,19	21/11/2022				83,7	1	16.740.000,00	0,00%	0,00%	0,36%	SRB	0	
	KOZAL ALİMLİTİMLERİ A.Ş.		KOZAL			5.000,00	556,24	30/12/2022				565	1	2.825.000,00	0,00%	0,00%	0,06%	SRB	0	
	OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.		OTKAR			6.000,00	567,49	07/11/2022				1.038,00	1	6.228.000,00	0,00%	0,00%	0,13%	SRB	0	
	Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		OYYAT			6.627.379,00	23,24	30/12/2022				38,5	1	255.154.091,50	0,07%	0,06%	5,47%	SRB	0	
	SABANCI HOLDİNG A.Ş.		SAHOL			300.000,00	27,61	22/11/2022				45,38	1	13.524.000,00	0,00%	0,00%	0,29%	SRB	0	
	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.		TEKFEN			100.000,00	35,14	21/11/2022				49,26	1	4.926.000,00	0,00%	0,00%	0,11%	SRB	0	
	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.		TOFASO			130.000,00	115,26	22/12/2022				165,7	1	21.641.000,00	0,01%	0,00%	0,46%	SRB	0	
<b>GRUP TOPLAMI</b>						<b>99.651.425,49</b>								<b>3.866.922.100,45</b>		<b>0,85%</b>	<b>82,97%</b>			
<b>B.BORÇLANMA SENETLERİ</b>																				
<b>DEVLET TAHHİLİ</b>																				
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	11/02/2032	TRT110232T15	0,00%		325.000,00	194,466	18/10/2022	0,00%			231,725	1	753.107,04	0,02%	0,00%	0,02%	SRB	3330	
<b>ARA GRUP TOPLAMI</b>						<b>325.000,00</b>								<b>753.107,04</b>		<b>0,00%</b>	<b>0,02%</b>			
<b>FINANSMAN BONOVSU</b>																				
	Arçelik A.Ş.	09/03/2023	TRFARCL32311	12,05%	6	1.800.000,00	109,502	22/12/2022	25,47%			107,546	1	1.935.835,06	0,05%	0,00%	0,04%	SRB	69	
	AYGAZ A.Ş.	02/06/2023	TRFAYGZ62315	12,23%	12	2.000.000,00	105,451	28/12/2022	27,21%			101,595	1	2.031.898,84	0,06%	0,00%	0,04%	SRB	154	
	Ereği Demir Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	07/04/2023	TRFERGL42313	0,00%		2.000.000,00	96,4486	16/12/2022	25,80%			94,2009	1	1.884.018,14	0,05%	0,00%	0,04%	SRB	98	
	Hektaş Ticaret T.A.Ş.	10/02/2023	TRPHEKT2311	0,00%		1.000.000,00	98,1288	14/12/2022	25,78%			97,5788	1	975.787,93	0,03%	0,00%	0,02%	SRB	42	
	Hektaş Ticaret T.A.Ş.	24/03/2023	TRFHKT32310	0,00%		2.000.000,00	97,0352	21/12/2022	28,31%			94,6181	1	1.892.361,91	0,05%	0,00%	0,04%	SRB	84	
	T.Ç.	29/03/2023	TRFOYMD32322	0,00%		25.000.000,00	94,423	21/12/2022	23,83%			95,0888	1	23.772.206,93	0,67%	0,01%	0,51%	SRB	89	
	TÜRKİYE İŞİŞ VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	26/04/2023	TRFSISE42338	12,89%	6	1.700.000,00	108,26	23/12/2022	27,71%			104,591	1	1.778.053,12	0,05%	0,00%	0,04%	SRB	117	
<b>ARA GRUP TOPLAMI</b>						<b>35.500.000,00</b>								<b>34.270.161,93</b>		<b>0,01%</b>	<b>0,74%</b>			
<b>ÖZEL SEKTÖR TAHHİLİ</b>																				
	Orfin Finansman A.Ş.	01/08/2023	TRSORFN82319	8,60%	3	5.000,00	100	10/08/2022	4,16%			106,073	1	5.303,65	0,00%	0,00%	0,00%	SRB	214	
<b>ARA GRUP TOPLAMI</b>						<b>5.000,00</b>								<b>5.303,65</b>		<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>			
<b>VARLIĞA DAYALI MİK</b>																				
	Birleşik İpek Finansmanı A.Ş.	11/01/2023	TRRPTMKF12326	0,00%		240.000,00	85,691	25/08/2022	27,77%			99,3976	1	238.554,15	0,01%	0,00%	0,01%	SRB	12	
<b>ARA GRUP TOPLAMI</b>						<b>240.000,00</b>								<b>238.554,15</b>		<b>0,00%</b>	<b>0,01%</b>			
<b>GRUP TOPLAMI</b>						<b>36.070.000,00</b>								<b>35.267.126,76</b>		<b>0,01%</b>	<b>0,76%</b>			
<b>C.KATILMA BELGESİ</b>																				
	OAL - OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ALTINCI GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU		OAL			9.501.045,00	0,99989	30/11/2022				1,0005	1	9.505.757,52	0,08%	0,00%	0,20%	SRB	0	
	OFB - OYAK PORTFÖY BESİNCİ SERBEST FON		OFB			6.194.106,00	1,58696	01/11/2022				2,40315	1	14.869.353,45	0,12%	0,00%	0,32%	SRB	0	
	OCG - OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. DÖRÜNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU		OCG			63.635.236,00	0,99198	31/10/2022				0,99327	1	63.107.770,93	0,51%	0,01%	1,35%	SRB	0	
	OGT - OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. İKİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU		OGT			33.152.757,00	1,0708	25/08/2022				1,07532	1	35.649.789,50	0,29%	0,01%	0,76%	SRB	0	
<b>GRUP TOPLAMI</b>						<b>112.383.144,00</b>								<b>123.148.671,40</b>		<b>0,03%</b>	<b>2,64%</b>			
<b>D.OPİYON İŞLEMLER</b>																				
<b>E.YABANCI HİSSE</b>																				
<b>F.TERS REPO</b>																				
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	02/01/2023	TRT120128T11	10,30%		16.013.545,21	500,788	30/12/2022				3.194.965,00	501,212	1	16.013.545,21	0,04%	0,00%	0,34%	SRB	3
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	02/01/2023	TRT120128T11	10,30%		16.013.545,21	500,788	30/12/2022				3.194.965,00	501,212	1	16.013.545,21	0,04%	0,00%	0,34%	SRB	3
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	02/01/2023	TRT120128T11	10,30%		16.013.545,21	500,788	30/12/2022				3.194.965,00	501,212	1	16.013.545,21	0,04%	0,00%	0,34%	SRB	3
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	02/01/2023	TRT070727T13	10,30%		16.013.545,21	472,584	30/12/2022				3.385.045,00	472,984	1	16.013.545,21	0,04%	0,00%	0,34%	SRB	3
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	02/01/2023	TRT280628T18	10,00%		20.016.438,36	465,356	30/12/2022				4.297.785,00	465,738	1	20.016.438,36	0,05%	0,00%	0,43%	SRB	3
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	02/01/2023	TRT280628T18	10,00%		20.016.438,36	465,356	30/12/2022				4.297.785,00	465,738	1	20.016.438,36	0,05%	0,00%	0,43%	SRB	3
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	02/01/2023	TRT280628T18	10,00%		20.016.438,36	465,356	30/12/2022				4.297.785,00	465,738	1	20.016.438,36	0,05%	0,00%	0,43%	SRB	3
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	02/01/2023	TRT280628T18	10,00%		20.016.438,36	465,356	30/12/2022				4.297.785,00	465,738	1	20.016.438,36	0,05%	0,00%	0,43%	SRB	3
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	02/01/2023	TRT160425T17	10,00%		30.024.657,53	562,864	30/12/2022				5.329.885,00	563,327	1	30.024.657,53	0,07%	0,01%	0,64%	SRB	3
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	02/01/2023	TRT160425T17	10,00%		30.024.657,53	562,864	30/12/2022				5.329.885,00	563,327	1	30.024.657,53	0,07%	0,01%	0,64%	SRB	3
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	02/01/2023	TRT160425T17	10,00%		30.024.657,53	562,864	30/12/2022				5.329.885,00	563,327	1	30.024.657,53	0,07%	0,01%	0,64%	SRB	3
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	02/01/2023	TRT160425T17	10,00%		30.024.657,53	562,864	30/12/2022				5.329.885,00	563,327	1	30.024.657,53	0,07%	0,01%	0,64%	SRB	3
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	02/01/2023	TRT280628T18	10,30%		34.028.783,56	465,345	30/12/2022				7.306.410,00	465,739	1	34.028.783,56	0,09%	0,01%	0,73%	SRB	3
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	02/01/2023	TRT280628T18	10,30%		34.028.783,56	465,345	30/12/2022				7.306.410,00	465,739	1	34.028.783,56	0,09%	0,01%	0,73%	SRB	3
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	02/01/2023	TRT280628T18	10,30%		34.028.783,56	465,345	30/12/2022				7.306.410,00	465,739	1	34.028.783,56	0,09%	0,01%	0,73%	SRB	3
<b>GRUP TOPLAMI</b>						<b>400.333.696,64</b>						<b>80.594.940,00</b>		<b>400.333.696,63</b>		<b>0,09%</b>	<b>8,59%</b>			
<b>G.KATILIM HESABI</b>																				
<b>G.SATIM VAADİYLE ALIM</b>																				
<b>H.VADELİ MEVDUAT</b>																				
<b>İ.KIYMETLİ MADEN</b>																				
<b>J.YABANCI TAHHİL</b>																				
	K.BORSA PARA PİYASASI	02/01/2023		12,20%		4.774.783,07	100	30/12/2022	0,00%			100,1	1	4.774.783,07	0,00%	0,00%	0,10%	SRB	3	
		02/01/2023		11,95%		50.049.109,59	100	30/12/2022	0,00%			100,098	1	50.049.109,55	0,91%	0,01%	1,07%	SRB	3	
<b>GRUP TOPLAMI</b>				<b>12,08%</b>	</															

**OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON**  
**(ESKİ UNVANIYLA OYAK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST FON)**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU

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

31 / 12 / 2022 Tarihli (40 OYS) Fon Portföy Raporu																				
Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Menkul Tanımı	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Deger / Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç Iskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutar	Günlük Birim Deger	Günlük Kur	Toplam Deger	Gr up (%)	Toplam (%)	F.T.D. (%)	Depo	VKG	Stok Depo
L.VARANT İŞLEMLERİ																				
M.TEMİNAT İŞLEMLERİ																				
			Teminat			45.271.171,46	1	30/12/2022				1	1	45.271.171,46	1,00%	0,01%	0,97%	TEMİNAT		0
<b>GRUP TOPLAMI</b>						<b>45.271.171,46</b>								<b>45.271.171,46</b>		<b>0,01%</b>	<b>0,97%</b>			
N.SWAP																				
O.EUROBOND REPO																				
P.FORWARD																				
R.HİSSE REPO																				
<b>FON PORTFÖY DEĞERİ</b>						<b>748.533.332,25</b>					<b>80.594.940,00</b>			<b>4.525.766.661,32</b>			<b>97,11%</b>		<b>0,01554</b>	
DÖVİZ BAKİYELERİ																				
			TRY			119.211,86	1	30/12/2022				1	1	119.211,86	1,00%	0,00%	0,00%	SRB		0
<b>GRUP TOPLAMI</b>						<b>119.211,86</b>								<b>119.211,86</b>		<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>			
VOB SÖZLEŞMELERİ																				
	Kısa	28/02/2023	F XU0300223 (SHORT)			-1.020,00	6.080,18	28/12/2022				6.263,50	1	-63.887.700,00	-1,00%	-0,01%	-1,37%	SRB		60
<b>GRUP TOPLAMI</b>						<b>-1.020,00</b>								<b>63.887.700,00</b>		<b>-0,01%</b>	<b>1,37%</b>			