

**OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**OYAK PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI FONU**

**31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**FİNANSAL TABLOLAR VE**  
**BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

### Oyak Portföy Yönetimi A.Ş. Oyak Portföy Birinci Para Piyasası Fonu Oyak Portföy Yönetimi A.Ş. ("Kurucu") Yönetim Kurulu'na

#### A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

##### 1) Görüş

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş. Oyak Portföy Birinci Para Piyasası Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

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

##### 2) Görüşün Dayanağı

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

##### 3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

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

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

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

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

#### 5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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

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

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

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

## B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon iç 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 Zere Gaye Şentürk'tür.

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

Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED



Zere Gaye Şentürk, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Nisan 2021

<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>5-26</b>
DİPNOT 1 FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....	5
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	5-15
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA .....	16
DİPNOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	16
DİPNOT 5 ALACAK VE BORÇLAR .....	16
DİPNOT 6 BORÇLANMA MALİYETLERİ .....	17
DİPNOT 7 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	17
DİPNOT 8 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	17
DİPNOT 9 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	17
DİPNOT 10 TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE / NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ / AZALIŞ.....	18
DİPNOT 11 FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI.....	19
DİPNOT 12 HASILAT .....	19
DİPNOT 13 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER .....	19
DİPNOT 14 FİNANSMAN GİDERLERİ .....	20
DİPNOT 15 KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ.....	20
DİPNOT 16 DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ .....	20
DİPNOT 17 TÜREV ARAÇLAR.....	20
DİPNOT 18 YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA .....	20
DİPNOT 19 FİNANSAL ARAÇLAR .....	20
DİPNOT 20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ...	21-25
DİPNOT 21 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	25
DİPNOT 22 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	25-26
DİPNOT 23 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR .....	26

**OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI FONU****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>Cari Dönem 31 Aralık 2020</b>	<b>Geçmiş Dönem 31 Aralık 2019</b>
<b>Varlıklar</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	8.851.351	66.647.350
Borsa Para Piyasası Alacakları	5	441.860	410.121
Ters Repo Alacakları	5	54.106.520	46.514.394
Finansal Varlıklar	19	95.906.393	13.718.249
<b>Toplam Varlıklar (A)</b>		<b>159.306.124</b>	<b>127.290.114</b>
<b>Yükümlülükler</b>			
Diğer Borçlar	5	243.557	129.641
<b>Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)</b>		<b>243.557</b>	<b>129.641</b>
<b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)</b>	<b>10</b>	<b>159.062.567</b>	<b>127.160.473</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

**OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI FONU****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2020</b>	<b>Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2019</b>
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Faiz ve Kar Payı Gelirleri	12	6.411.387	8.155.092
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar / (Zarar)	12	9.641.278	6.333.871
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar / (Zarar)	12	927.973	248.185
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12,13	10	342
<b>Esas Faaliyet Gelirleri/ (Giderleri)</b>		<b>16.980.648</b>	<b>14.737.490</b>
Yönetim Ücretleri	8	(2.080.241)	(836.627)
Saklama Ücretleri	8	(130.150)	(43.598)
Denetim Ücretleri	8	(5.185)	(7.906)
Kurul Ücretleri	8	(31.492)	(18.255)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(185.629)	(66.849)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8, 13	(17.872)	(22.247)
<b>Esas Faaliyet Giderleri</b>		<b>(2.450.569)</b>	<b>(995.482)</b>
<b>Esas Faaliyet Karı</b>		<b>14.530.079</b>	<b>13.742.008</b>
<b>Net Dönem Karı</b>		<b>14.530.079</b>	<b>13.742.008</b>
<b>TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ</b>		<b>14.530.079</b>	<b>13.742.008</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

**OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI FONU**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE AİT TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

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

	<b>Dipnot Referanları</b>	<b>Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2020</b>	<b>Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2019</b>
<b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b>		<b>127.160.473</b>	<b>37.348.213</b>
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)	10	14.530.079	13.742.008
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	4.893.991.885	2.015.297.894
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(4.876.619.870)	(1.939.227.642)
<b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b>	<b>10</b>	<b>159.062.567</b>	<b>127.160.473</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır



**OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI FONU****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2020	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2019
<b>A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>		<b>(74.914.620)</b>	<b>(11.209.710)</b>
Net Dönem Karı		14.530.079	13.742.008
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(7.339.360)	(8.403.277)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(6.411.387)	(8.155.092)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	(927.973)	(248.185)
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>(88.516.726)</b>	<b>(24.703.533)</b>
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(7.500.000)	(17.469.156)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		113.918	92.739
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(81.130.644)	(7.327.116)
<b>Faaliyetlerde Kullanılan Nakit Akışları</b>		<b>(81.326.007)</b>	<b>(19.364.802)</b>
Alınan Faiz ve Kar Payı	12	6.411.387	8.155.092
<b>B. Finansman Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>17.372.014</b>	<b>76.070.252</b>
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	4.893.991.884	2.015.297.894
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(4.876.619.870)	(1.939.227.642)
<b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)</b>		<b>(57.542.606)</b>	<b>64.860.542</b>
<b>Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Değişim (A+B)</b>		<b>(57.542.606)</b>	<b>64.860.542</b>
<b>C. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri</b>	22	<b>66.718.248</b>	<b>1.857.706</b>
<b>Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C)</b>	22	<b>9.175.642</b>	<b>66.718.248</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

# OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI FONU

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 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.

Ayazağa Mahallesi Kemberburgaz Caddesi Vadi İstanbul Park 7B Blok No:7C Kat:20 Sarıyer İSTANBUL

#### Saklayıcı Kuruluş'un;

Unvanı; İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

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

### 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 2020 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK'nın 31 Aralık 2013 tarih ve 2013/43 sayılı bülteninde açıklanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları” başlıklı duyurusunda belirtilen esaslar kullanılmıştır.

##### Ölçüm Esasları

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

##### Finansal Tabloların Onaylanması

Fon'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 29 Nisan 2021 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir.

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

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

## OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI FONU

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

#### Uygulanan Muhasebe Standartları (Devamı)

##### Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

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

Not 7 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Not 15 – Finansal araçlar

#### İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

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

#### Yabancı Para

Portföydeki yabancı para cinsinden menkul kıymetler bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır)

#### Yüksek Enflasyonlu Ekonomide Raporlama

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

### 2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

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

#### a) 2020 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 3 (Değişiklikler)

TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler)

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler)

TFRS 16 (Değişiklikler)

Kavramsal Çerçeve ( Değişiklikler)

*İşletme Tanımı*

*Önemlilik Tanımı*

*Gösterge Faiz Oranı Reformu*

*COVID-19 ile ilgili Kira İmtiyazları*

*TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler*

#### **TFRS 3 (Değişiklikler) İşletme Tanımı**

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

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

## OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

##### a) 2020 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

#### **TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler) Önemlilik Tanımı**

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

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

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

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

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

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

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

Fon söz konusu değişikliği erken uygulamayı tercih etmemiştir.

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

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

#### **Kavramsal Çerçeve (Değişiklikler) TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atflara İlişkin Değişiklikler**

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

## OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 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 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 4 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i>
TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama</i>

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

#### **TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri**

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

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

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

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

## OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI FONU

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

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

##### **TFRS 3 (Değişiklikler) Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflar**

Bu değişiklik standardın hükümlerini önemli ölçüde 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 değişiklik, sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşme olup olmadığının belirlenmesi amacıyla tahmin edilen sözleşmeyi yerine getirme maliyetlerinin hem sözleşmeyi yerine getirmek için katlanılan değişken maliyetlerden hem de sözleşmeyi yerine getirmeye doğrudan ilgili olan diğer maliyetlerden dağıtılan tutarlardan oluştuğu hüküm altına alınmıştır.

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

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

#### **TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020**

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

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

##### **TFRS 9 Finansal Araçlar’da Yapılan Değişiklik**

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

## OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 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 41 Tarımsal Faaliyetler’de Yapılan Değişiklik

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

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

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

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

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

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

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

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.

#### 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.

## OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI FONU

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

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

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

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

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

#### Kredi ve alacaklar

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

#### Diğer finansal borçlar

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

#### Gerçeğe uygun değer ölçümü

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

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

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



## OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI FONU

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### 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 alım anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler (“Repo”), finansal durum tablosunda “Teminata verilen finansal varlıklar” altında fon portföyünde tutuluş 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 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.

## OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI FONU

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### Verilen teminatlar

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

#### Gelir/Giderin Tanınması

##### Menkul kıymet satış kar/zararı

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

##### Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

##### Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit veya değişken getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu 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, Fon toplam değerinin günlük %0,0035616 (milyondaotuzbeşvirgülostuz) yıllık %1,30’u (yüzde birvirgülostuz) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde yatırımcı bilgi formunda belirlenen paylaşım oranları çerçevesinde kurucuya ve dağıtıcıya ödenir.

## OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI FONU

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

#### Vergi

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

#### Katılma payları

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

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

#### Fiyatlama raporuna ilişkin portföy değerlendirme esasları

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

## OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI FONU

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

#### Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

#### İlişkili Taraflar

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

#### Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

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

#### Nakit Akış Tablosu

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

## OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI FONU

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 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 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Oyak Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti (Not 5)	222.920	119.220
	<b>222.920</b>	<b>119.220</b>
<b>İlişkili taraflarla yapılan işlemlerden gelirler / (giderler)</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2020</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2019</b>
Oyak Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti (Not 8)	2.080.241	836.627
	<b>2.080.241</b>	<b>836.627</b>

#### *Yönetim ücretleri*

Fon’un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, Fon toplam değerinin günlük yaklaşık %0,0035616 (milyondaotuzbeşvirgüldüzonaltı) yıllık %1,30 (yüzde birvirgülotuz) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde yatırımcı bilgi formunda belirlenen paylaşım oranları çerçevesinde kurucuya ve dağıtıcıya ödenir.

#### 5. ALACAK VE BORÇLAR

<b>Alacaklar</b>	<b>31 Aralık 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Ters repo alacakları (*)	54.106.520	46.514.394
Borsa para piyasası alacakları (**)	441.860	410.121
	<b>54.548.380</b>	<b>46.924.515</b>

(\*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo alacaklarının ağırlıklı ortalama faiz oranı %17,95 olup vadesi 4 Ocak 2021'dir (31 Aralık 2019: faiz oranı %11,30, vadesi 2 Ocak 2020'dir).

(\*\*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Fon'un borsa para piyasası alacaklarının faiz oranı %17,80 olup vadesi 4 Ocak 2021'dir (31 Aralık 2019: ağırlıklı faiz oranı %10,75, vadesi 2 Ocak 2020'dir).

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

## OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI FONU

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 5. ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

<b>Borçlar</b>	<b>31 Aralık 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Ödenecek fon yönetim ücretleri (Not 4)	222.920	119.220
Ödenecek saklama ücreti	7.500	-
Ödenecek denetim ücreti	5.183	3.953
SPK kayıt ücreti	7.954	6.358
Diğer borçlar	-	110
	<b>243.557</b>	<b>129.641</b>

#### 6. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

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

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

Fon, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, VIOP işlemleri için verilen teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır). 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Fon'un Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda açık sözleşmesi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Fon'un 54.106.520 TL tutarında ters repo işlemlerinden kaynaklanan alacağı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 46.514.394 TL). Bu işlemlerin nominal karşılığı 54.106.520 TL'dir (31 Aralık 2019: 46.528.792 TL).

#### 8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2020</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2019</b>
Yönetim Ücretleri (Not 4)	2.080.241	836.627
Saklama Ücretleri	130.150	43.598
Kurul Ücretleri	31.492	18.255
Denetim Ücretleri	5.185	7.906
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	185.629	66.849
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (Not 13)	17.872	22.247
	<b>2.450.569</b>	<b>995.482</b>

#### 9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

**OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI FONU**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	<b>31 Aralık 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Fon Toplam Değeri:	159.062.567 TL	127.160.473 TL
Dolaşımdaki Pay Sayısı:	5.277.248.964	4.620.124.770
Birim Pay Değeri:	0,030141 TL	0,027523 TL

	<b><u>2020</u> <u>Adet</u></b>	<b><u>2020</u> <u>Tutar TL</u></b>	<b><u>2019</u> <u>Adet</u></b>	<b><u>2019</u> <u>Tutar TL</u></b>
Açılış	<b>4.620.124.770</b>	<b>87.148.170</b>	<b>1.633.779.867</b>	<b>11.077.918</b>
Satışlar	169.517.228.674	4.893.991.884	77.926.186.660	2.015.297.894
Geri Alışlar	(168.860.104.480)	(4.876.619.870)	(74.939.841.757)	(1.939.227.642)
31 Aralık	<b>5.277.248.964</b>	<b>104.520.184</b>	<b>4.620.124.770</b>	<b>87.148.170</b>

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 159.062.568 TL tutarındadır (31 Aralık 2019: 127.160.473 TL).

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri artış bakiyesi 14.530.079 TL tutarındadır (31 Aralık 2019: Artış 13.742.008 TL).

	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2020</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2019</b>
<b>Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem başı)</b>	<b>127.160.473</b>	<b>37.348.213</b>
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)	14.530.079	13.742.008
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	4.893.991.884	2.015.297.894
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(4.876.619.870)	(1.939.227.642)
<b>Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem sonu)</b>	<b>159.062.567</b>	<b>127.160.473</b>

**OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI FONU**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	<b>31 Aralık 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	159.062.567	127.160.473
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	159.062.567	127.160.473
<b>Fark</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**12. HASILAT**

	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2020</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2019</b>
<b><u>Esas Faaliyet Gelirleri/Giderleri</u></b>		
Faiz ve Kar Payı Gelirleri	6.411.387	8.155.092
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	9.641.278	6.333.871
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	927.973	248.185
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (Not 13)	10	342
	<b>16.980.648</b>	<b>14.737.490</b>

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

	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2020</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2019</b>
<b><u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u></b>		
Fon İşletim Gelirleri	-	341
Diğer Gelirler	10	1
	<b>10</b>	<b>342</b>

	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2020</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2019</b>
<b><u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</u></b>		
Diğer giderler	8.709	8.850
KAP hizmet bedeli	3.841	3.186
Banka masrafı	3.784	8.814
Vergi, resim ve harçlar	1.538	1.056
Fon işletim gideri	-	341
	<b>17.872</b>	<b>22.247</b>



## OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

### 15. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla kur riski bulunmamaktadır.

### 16. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

### 17. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

### 18. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

### 19. FİNANSAL ARAÇLAR

<u>Finansal Varlıklar</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	95.906.393	13.718.249
	<b><u>95.906.393</u></b>	<b><u>13.718.249</u></b>
	<b><u>31 Aralık 2020</u></b>	
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b><u>Maliyet</u></b>	<b><u>Kayıtlı Değeri</u></b>
<u>Borçlanma Araçları</u>		
Özel sektör tahvilleri	29.941.085	30.225.749
Özel sektör finansman bonoları	52.860.551	53.742.705
Özel sektör kira sertifikaları	11.904.563	11.937.939
	<b><u>94.706.199</u></b>	<b><u>95.906.393</u></b>
	<b><u>31 Aralık 2019</u></b>	
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b><u>Maliyet</u></b>	<b><u>Kayıtlı Değeri</u></b>
<u>Borçlanma Araçları</u>		
Devlet tahvilleri	2.068.840	2.096.898
Özel sektör finansman bonoları	11.506.713	11.621.351
	<b><u>13.575.553</u></b>	<b><u>13.718.249</u></b>

## OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

#### Finansal Risk Faktörleri

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

#### Faiz Oranı Riski

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

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

	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
<b>Sabit Faizli Finansal Araçlar</b>		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar	57.054.680	11.678.736
<b>Değişken Faizli Finansal Araçlar</b>		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar	38.851.713	2.039.513
	<u><b>95.906.393</b></u>	<u><b>13.718.249</b></u>

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı değişken getirili menkul kıymetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Fon'un yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla değişken getirili menkul kıymetleri gerçeğe uygun değerinde ve Fon'un net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

#### 31 Aralık 2020

Risk Türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem	Net Varlık
			Karına Etkisi	Değerine Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Yukarı	388.517	388.517
		Aşağı	(388.517)	(388.517)

#### 31 Aralık 2019

Risk Türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem	Net Varlık
			Karına Etkisi	Değerine Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Yukarı	20.395	20.395
		Aşağı	(20.395)	(20.395)

#### Kredi riski

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

**OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI FONU**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri		
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Varlıklar	Bankalardaki	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		Mevduat	Diğer (*)
<b>31 Aralık 2020</b>							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	-	95.906.393	8.851.351	54.548.380
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	95.906.393	8.851.351	54.548.380
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	-	-	-	-	-	-	-

(\*) Borsa para piyasası alacakları ve ters repo alacaklarından oluşmaktadır.

**OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI FONU**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri		
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Varlıklar	Bankalardaki Mevduat	Diğer (*)
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
<b>31 Aralık 2019</b>							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	-	13.718.249	66.647.350	46.924.515
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	13.718.249	66.647.350	46.924.515
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	-	-	-	-	-	-	-

(\*) Borsa para piyasası alacakları ve ters repo alacaklarından oluşmaktadır.

## OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI FONU

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### Likidite riski

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

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

##### 31 Aralık 2020

	<u>Defter Değeri</u>	<u>1 ava kadar</u>	<u>3 ava kadar</u>	<u>3 ay 1 yıl arası</u>	<u>1-5 yıl arası</u>	<u>5 yıl üzeri</u>	<u>Vadesiz</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</u>
Diğer borçlar	243.557	-	243.557	-	-	-	-	243.557
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>243.557</b>	<b>-</b>	<b>243.557</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>243.557</b>

##### 31 Aralık 2019

	<u>Defter Değeri</u>	<u>1 ava kadar</u>	<u>3 ava kadar</u>	<u>3 ay 1 yıl arası</u>	<u>1-5 yıl arası</u>	<u>5 yıl üzeri</u>	<u>Vadesiz</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</u>
Diğer borçlar	129.641	-	129.641	-	-	-	-	129.641
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>129.641</b>	<b>-</b>	<b>129.641</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>129.641</b>

##### Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri

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

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

##### Finansal Varlıklar

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

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

##### Finansal Yükümlülükler

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

## OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

#### Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri (Devamı)

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri:

<b>31 Aralık 2020</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>
Özel sektör tahvilleri	30.225.749	-	-
Özel sektör finansman bonoları	53.742.705	-	-
Özel sektör kira sertifikaları	11.937.939	-	-
	<b>95.906.393</b>	-	-

<b>31 Aralık 2019</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>
Devlet tahvilleri	2.096.898	-	-
Özel sektör finansman bonoları	11.621.351	-	-
	<b>13.718.249</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 endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

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

### 21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

### 22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	<b>31 Aralık 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Bankadaki nakit	8.851.351	66.647.350
Vadeli mevduat (*)	8.823.200	63.538.185
Katılım hesabı (**)	-	3.083.681
Vadesiz mevduat	28.151	25.484
	<b>8.851.351</b>	<b>66.647.350</b>

(\*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Fon'un vadeli mevduatlarının ağırlıklı ortalama faiz oranı %16,69 olup vadeleri 4 Ocak – 8 Ocak 2021 aralığındadır (31 Aralık 2019: faiz oranı %11,02, vadesi 1 Ocak – 27 Ocak 2020 aralığındadır).

(\*\*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Fon'un katılım hesabı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: faiz oranı %12,28, vadesi 17 Ocak 2020'dir).

Fon'un 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında, nakit ve nakit benzeri değerler ve borsa para piyasası alacakları toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

## OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI FONU

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri	8.851.351	66.647.350
Borsa para piyasası alacakları	441.860	410.121
Faiz reeskontları (-)	(117.569)	(339.223)
<b>Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>9.175.642</b>	<b>66.718.248</b>

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

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

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

Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış, likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacak ve portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacaktır. Fon portföyünün yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay riski az olanlar tercih edilir.

Fon portföyüne kaldıraç yaratan işlemler dahil edilmeyecektir.

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

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Kamu / Özel Sektör Borçlanma Araçları	--	100
Ters Repo İşlemleri	--	100
Kira Sertifikaları	--	20
Takasbank Para Piyasası İşlemleri ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	--	20
Mevduat / Katılma Hesapları	--	10

Fonun karşılaştırma ölçütü %25 KYD – 91 Kamu İç Borçlanma Araçları Endeksi + %75 KYD O/N Repo Endeksi – Brüt olarak belirlenmiştir.

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

##### *Menkul Kıymetlerin Muhafazası*

Fon portföyündeki varlıklar sözleşme çerçevesinde İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde saklanır.

##### *Fon süresi ve tutarı*

Fon iç tüzüğüne göre, Fon süresizdir.

##### Cari Dönemdeki Önemli Olaylar ve İşlemler

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

**OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**OYAK PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI FONU**

31 ARALIK 2020 TARİHLİ HESAP  
DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU



## OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI FONU

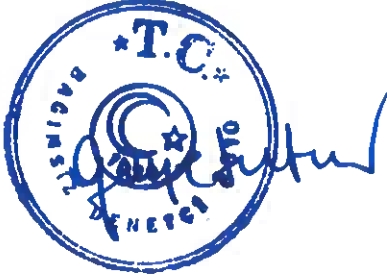
### Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

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

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş. Oyak Portföy Birinci Para Piyasası Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen SPK, 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



Zere Gaye Şentürk, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Nisan 2021

**OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI FONU****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT TABLOSU**

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

**31 ARALIK 2020 TARİHLİ OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI FONU TOPLAM DEĞER TABLOSU**

	<u>TUTARI (TL)</u>	<u>Grup (%)</u>	<u>Toplam (%)</u>		<u>TUTARI (TL)</u>	<u>Grup (%)</u>	<u>Toplam (%)</u>
<b>MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ</b>	<b>159.277.973</b>			<b>FON TOPLAM DEĞERİ</b>	<b>159.062.567</b>		
<b>A. FON PORTFÖY DEĞERİ</b>	<b>159.277.973</b>		<b>100,14%</b>	Toplam Pay Sayısı	15.000.000.000		
<b>B. HAZIR DEĞERLER</b>	<b>28.151</b>		<b>0,02%</b>	Dolaşımdaki Pay Sayısı	5.277.248.964		
b) Bankalar	28.151	100%	0,02%	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	-		
i) TL Hesaplar	28.151	100%	0,02%	Merkezdeki Pay Sayısı	9.722.751.036		
ii) Yabancı Para TL Karşılığı	-	0%	0%	Fiyat	0,030141		
iii) VOB Nakit Teminatları (Alacakları)	-	0%	0%	(VOB Açık Pozisyon)	-		0,00%
c) Diğer Hazır Değerler	-	0%	0%	Pay Sahibi Sayısı	2933		
<b>C. ALACAKLAR</b>	<b>-</b>		<b>0,00%</b>	Günlük Yönetim Ücreti	22.662		
Takastan AlacaklarıT1	-	0%	0%	Dünkü Fiyat	0,030095		0,15%
Takastan AlacaklarıT2	-	0%	0,00%				
Diğer Alacaklar	-	0%	0%				
1) Elektrik-Su Vb. Depozito Alacakları	-	0%	0%				
2) Diğer Alacaklar	-	0%	0%				
3) Sermaye Blokaj Hesabı	-	0%	0%				
4) İndirilecek KDV %8 (Diğer)	-	0%	0%				
5) İndirilecek KDV %18 (Diğer)	-	0%	0%				
6) Diğer	-	0%	0%				
<b>D. DİĞER VARLIKLAR</b>	<b>-</b>		<b>0%</b>				
Diğer Varlıklar	-	0%	0%				
<b>E. BORÇLAR</b>	<b>243.557</b>		<b>(0,15)%</b>				
Takasa BorçlarıT1	-	0,00%	0,00%				
Takasa BorçlarıT2	-	0,00%	0,00%				
Yönetim Ücreti	222.920	91,53%	(0,14)%				
Ödenecek Vergi	-	0%	0%				
İhtiyatlar	-	0%	0%				
Krediler	-	0%	0%				
Diğer Borçlar	20.637	8,47%	(0,01)%				
1) Denetim Ücreti	5.183	2,13%	0,00%				
2) Ödenecek SPK kayda alma ücreti	7.954	3,27%	(0,01)%				
3) Noter Masrafı	-	0%	0%				
4) İlan Giderleri	-	0%	0%				
5) Diğer	7.500	3,08%	0,00%				
<b>F. M.D. Düşüş Karşılığı</b>	<b>-</b>		<b>0%</b>				
<b>FON TOPLAM DEĞERİ</b>	<b>159.062.567</b>						

# OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI FONU

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT TABLOSU

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

Menkul Kıymet	İhracı Kurum	İfa Tarihi	Menkul Tanım	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer /Kontrat Savası	Birim Alış Fiyatı	Satım Alış Tarihi	İç iskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)	E.T.D. (%)	Depo	VKG
A.HİSSE SENEDİ																			
B.BORÇLANMA SENETLERİ																			
FINANSMAN BONOSU																			
T.C.	05.01.20.	TRFAKBK12122		0,00%	0	6.100.000	97,06	29.12.2020	19,61%			99,95	1	6.097.008	6,36%	3,83%	3,83	SRB	5
T.C.	21.04.20.	TRFKCTF42119		0,00%	0	2.500.000	95,77	09.11.2020	9,58%			97,35	1	2.433.849	2,54%	1,53%	1,53	SRB	111
T.C.	20.01.20.	TRFKORT12112		3,74%	6	3.450.000	102,42	28.12.2020	23,39%			102,79	1	3.546.198	3,70%	2,23%	2,23	SRB	20
T.C.	03.03.20.	TRFKORT32128		0,00%	0	2.250.000	97,82	28.12.2020	13,17%			98,05	1	2.206.210	2,30%	1,39%	1,39	SRB	62
T.C.	24.05.20.	TRFMLPCS2110		0,00%	0	1.980.000	91,24	08.12.2020	19,55%			93,38	1	1.848.935	1,93%	1,16%	1,16	SRB	144
T.C.	04.01.20.	TRFORFN12115		0,00%	0	8.860.600	97,25	25.11.2020	0,00%			100,00	1	8.860.600	9,24%	5,56%	5,57	SRB	4
T.C.	19.02.20.	TRFOSMK22114		0,00%	0	1.000.000	96,00	24.11.2020	19,09%			97,82	1	978.221	1,02%	0,61%	0,61	SRB	50
T.C.	08.01.20.	TRFOYMD12118		0,00%	0	1.560.000	96,97	10.10.2020	14,33%			99,85	1	1.557.712	1,62%	0,98%	0,98	SRB	8
T.C.	26.02.20.	TRFOYMD22117		0,00%	0	4.240.000	96,14	30.12.2020	17,09%			97,73	1	4.143.949	4,32%	2,60%	2,61	SRB	57
T.C.	23.03.20.	TRFOYMD32116		0,00%	0	1.012.000	95,53	31.12.2020	18,36%			96,46	1	976.187	1,02%	0,61%	0,61	SRB	82
T.C.	05.03.20.	TRFTBKB32115		2,35%	3	7.000.000	101,33	18.12.2020	19,83%			99,35	1	6.954.621	7,25%	4,37%	4,37	SRB	64
T.C.	15.01.20.	TRFYKKB12122		0,00%	0	9.100.000	95,86	23.10.2020	15,97%			99,55	1	9.059.449	9,45%	5,69%	5,7	SRB	15
T.C.	03.06.20.	TRFZORN62118		3,62%	3	4.000.000	100,77	25.12.2020	5,76%			101,26	1	4.050.228	4,22%	2,54%	2,55	SRB	154
T.C.	06.04.20.	TRSGLMD42111		3,86%	3	1.000.000	102,52	25.12.2020	3,56%			102,95	1	1.029.538	1,07%	0,65%	0,65	SRB	96
<b>ARA GRUP TOPLAMI</b>						<b>54.052.600</b>								<b>53.742.705</b>	<b>33,74%</b>	<b>33,79</b>			
ÖZEL SEKTÖR TAHVİL																			
T.C.	12.02.20.	TRSARCL22117		6,17%	1	600.000	101,41	28.09.2020	37,65%			102,61	1	615.638	0,64%	0,39%	0,39	SRB	43
T.C.	18.06.20.	TRASLNL62118		6,64%	12	1.300.000	100,29	25.12.2020	13,30%			100,78	1	1.310.191	1,37%	0,82%	0,82	SRB	169
T.C.	18.06.20.	TRSAYGZ62110		6,44%	1	1.000.000	102,01	25.12.2020	9,00%			102,38	1	1.023.795	1,07%	0,64%	0,64	SRB	169
T.C.	11.01.20.	TRSBOLU12115		6,63%	3	4.500.000	101,27	26.11.2020	437,05%			103,57	1	4.660.818	4,86%	2,93%	2,93	SRB	11
T.C.	18.03.20.	TRSCMSA32112		6,22%	1	500.000	101,51	28.10.2020	28,29%			101,05	1	505.275	0,53%	0,32%	0,32	SRB	77
T.C.	28.05.20.	TRSERGL52117		6,72%	6	7.690.000	101,24	25.12.2020	12,88%			101,74	1	7.823.897	8,16%	4,91%	4,92	SRB	57
T.C.	10.03.20.	TRSHKCT32123		6,35%	1	650.000	101,86	18.12.2020	31,80%			101,25	1	658.102	0,69%	0,41%	0,41	SRB	69
T.C.	25.01.20.	TRSIGY12113		6,63%	3	1.290.000	100,95	24.08.2020	79,53%			103,10	1	1.329.954	1,39%	0,83%	0,84	SRB	25
T.C.	14.06.20.	TRSKCTF62110		6,84%	3	1.190.000	100,65	29.12.2020	3,84%			101,64	1	1.209.465	1,26%	0,76%	0,76	SRB	165
T.C.	10.06.20.	TRSKFTF62113		6,86%	1	190.000	100,14	23.12.2020	13,60%			101,16	1	192.206	0,20%	0,12%	0,12	SRB	161
T.C.	24.02.20.	TRSMGTI22115		4,16%	3	3.000.000	101,71	29.12.2020	36,01%			102,35	1	3.070.376	3,20%	1,93%	1,93	SRB	55
T.C.	19.02.20.	TRSOAPAS22129		6,20%	1	1.600.000	100,10	24.08.2020	37,31%			102,04	1	1.632.688	1,70%	1,03%	1,03	SRB	50
T.C.	15.03.20.	TRSTOKO32110		6,19%	1	2.400.000	101,02	12.10.2020	27,76%			101,32	1	2.431.701	2,54%	1,53%	1,53	SRB	74
T.C.	26.03.20.	TRSTBTF32116		7,00%	3	2.800.000	100,87	23.10.2020	27,74%			101,34	1	2.837.570	2,96%	1,78%	1,78	SRB	85
T.C.	05.02.20.	TRSTPRS22114		4,86%	3	900.000	100,54	27.08.2020	46,58%			102,67	1	924.074	0,96%	0,58%	0,58	SRB	36
<b>ARA GRUP TOPLAMI</b>						<b>29.610.000</b>								<b>30.225.749</b>	<b>18,98%</b>	<b>19</b>			
ÖZEL KİRA SERTİFİKALARI																			
T.C.	09.04.20.	TRDTFVK42114		7,26%	12	2.000.000	102,35	31.12.2020	18,44%			102,64	1	2.052.758	2,14%	1,29%	1,29	SRB	99
T.C.	06.01.20.	TRDZKVK12114		3,47%	6	9.560.000	103,11	31.12.2020	13,21%			103,40	1	9.885.181	10,31%	6,21%	6,21	SRB	6
<b>ARA GRUP TOPLAMI</b>						<b>11.560.000</b>								<b>11.937.939</b>	<b>7,50%</b>	<b>7,51</b>			
<b>GRUP TOPLAMI</b>						<b>95.222.600</b>								<b>95.906.393</b>	<b>60,21%</b>	<b>60,29</b>			
C.KATILMA BELGESİ																			
D.OPİYON İŞLEMLERİ																			
E.YABANCI HİSSE																			
F.TERS REPO																			
T.C.	04.01.20.	TRT080323T10		18,00%		34.067.068	86,81	31.12.2020			39.164.755	86,98	1	34.067.068	62,96%	21,39%	21,42	SRB	4
T.C.	04.01.20.	TRT140126T11		18,00%		9.017.753	186,06	31.12.2020			4.837.260	186,42	1	9.017.753	16,67%	5,66%	5,67	SRB	4
T.C.	04.01.20.	TRT140126T11		18,00%		11.021.699	186,06	31.12.2020			5.912.205	186,42	1	11.021.699	20,37%	6,92%	6,93	SRB	4
<b>GRUP TOPLAMI</b>						<b>54.106.521</b>								<b>54.106.521</b>	<b>33,97%</b>	<b>34,02</b>			
G.KATILIM HESABI																			
G.SATIM VAADIYLA ALIM																			
H.VADELİ MEVDUAT																			
VADELİ TL MEVDUATI																			
Halkbank A.08.01.20.		TRY Mevduat		17,25%		1.181.633	100,00	07.12.2020	0,00%			101,32	1	1.197.212	13,57%	0,75%	0,75	SRB	8
Burganbank .08.01.20.		TRY Mevduat		16,40%		1.857.021	100,00	07.12.2020	0,00%			101,25	1	1.880.299	21,31%	1,18%	1,18	SRB	8
Anadolu Ban 04.01.20.		TRY Mevduat		16,00%		2.104.432	100,00	01.12.2020	0,00%			101,49	1	2.135.711	24,21%	1,34%	1,34	SRB	4
Sekerbank A.08.01.20.		TRY Mevduat		17,10%		3.563.405	100,00	07.12.2020	0,00%			101,31	1	3.609.978	40,91%	2,27%	2,27	SRB	8
<b>ARA GRUP TOPLAMI</b>						<b>8.706.491</b>								<b>8.823.200</b>	<b>5,54%</b>	<b>5,55</b>			
<b>GRUP TOPLAMI</b>						<b>8.706.491</b>								<b>8.823.200</b>	<b>5,54%</b>	<b>5,55</b>			
I.KIYMETLİ MADEN																			
J.YABANCI TAHVİL																			
K.BORSA PARA PİYASASI																			
	04.01.2021			17,80%		441.860	100,00	31.12.2020	0,00%			100,20	1	441.860	100,00%	0,28%	0,28	SRB	4
<b>GRUP TOPLAMI</b>						<b>441.860</b>								<b>441.860</b>	<b>0,28%</b>	<b>0,28</b>			
L.VARANT İŞLEMLERİ																			
M.TEMİNAT İŞLEMLERİ																			
N.SWAP																			
O.EUROBOND REPO																			
FON PORTFÖY DEĞERİ																			
DÖVİZ BAKİYELERİ																			
			TRY			28.151	1,00	31.12.2020				1,00	1	28.151	100,00%	0,02%	0,02	SRB	0
<b>GRUP TOPLAMI</b>						<b>28.151</b>								<b>28.151</b>	<b>0,02%</b>	<b>0,02</b>			