

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

**31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLAR VE  
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

### OYAK Portföy Ynetimi A.Ş. OYAK Portföy Birinci Kısa Vadeli Borçlanma Araçları 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 Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu’nun (“Fon”) 31 Aralık 2023 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 2023 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’na (“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 düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen 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 Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak 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 ağımızla 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 ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

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

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

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

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

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

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

### B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 1 Ocak-31 Aralık 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon iç tüzüğüne finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Ali Çiçekli'dir.

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

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Ali Çiçekli, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 19 Nisan 2024

| <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>5-26</b>  |
| .....   |              |

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

|   | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>Cari Dönem<br/>31 Aralık<br/>2023</b> | <b>Cari Dönem<br/>31 Aralık<br/>2022</b> |
|---|--------------------------------|--|--|
| <b>Varlıklar</b>  |                                |  |  |
| Nakit ve Nakit Benzerleri   | 23                             | 968.689                                  | 388.179                                  |
| Finansal Varlıklar  | 19                             | 5.302.102                                | 3.924.707                                |
| <b>Toplam Varlıklar (A)</b>   |                                | <b>6.270.791</b>                         | <b>4.312.886</b>                         |
| <b>Yükümlülükler</b>  |                                |  |  |
| Diğer Borçlar   | 5                              | 14.628                                   | 8.038                                    |
| <b>Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)</b> |                                | <b>14.628</b>                            | <b>8.038</b>                             |
| <b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)</b>                            | <b>10</b>                      | <b>6.256.163</b>                         | <b>4.304.848</b>                         |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

|   | <b>Dipnot Referansları</b> | <b>Cari Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2023</b> | <b>Cari Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2022</b> |
|---|----------------------------|---|---|
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                   |                            |   |   |
| Faiz ve Kar Payı Gelirleri                                    | 12                         | 1.021.741                               | 797.988                                 |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar   | 12                         | 252.746                                 | 571.791                                 |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar | 12                         | 273.928                                 | 49.935                                  |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                            | 12, 13                     | 2                                       | -                                       |
| <b>Esas Faaliyet Gelirleri/ (Giderleri)</b>                   |                            | <b>1.548.417</b>                        | <b>1.419.714</b>                        |
| Yönetim Ücretleri   | 8                          | (77.641)                                | (103.264)                               |
| Saklama Ücretleri   | 8                          | (6.976)                                 | (8.715)                                 |
| Denetim Ücretleri   | 8                          | (6.058)                                 | (4.140)                                 |
| Kurul Ücretleri   | 8                          | (1.130)                                 | (1.255)                                 |
| Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri                             | 8                          | (6.281)                                 | (6.629)                                 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                            | 8, 13                      | (22.797)                                | (15.805)                                |
| <b>Esas Faaliyet Giderleri</b>                                |                            | <b>(120.883)</b>                        | <b>(139.808)</b>                        |
| <b>Esas Faaliyet Karı</b>                                     |                            | <b>1.427.534</b>                        | <b>1.279.906</b>                        |
| <b>Net Dönem Karı</b>   |                            | <b>1.427.534</b>                        | <b>1.279.906</b>                        |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>                             |                            |   |   |
| <b>Diğer Kapsamlı Gelir (B)</b>                               |                            | <b>-</b>                                | <b>-</b>                                |
| <b>TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ</b>              |                            | <b>1.427.534</b>                        | <b>1.279.906</b>                        |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

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

|   | <b>Dipnot<br/>Referansı</b> | <b>Cari Dönem<br/>1 Ocak-<br/>31 Aralık<br/>2023</b> | <b>Cari Dönem<br/>1 Ocak-<br/>31 Aralık<br/>2022</b> |
|---|-----------------------------|--|--|
| <b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b> |                             | <b>4.304.848</b>                                     | <b>5.692.087</b>                                     |
| Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış         | 10                          | 1.427.534  | 1.279.906  |
| Katılma Payı İhraç Tutarı (+)                       | 10                          | 32.403.090   | 27.009.957   |
| Katılma Payı İade Tutarı (-)                        | 10                          | (31.879.309)   | (29.677.102)   |
| <b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b> |                             | <b>6.256.163</b>                                     | <b>4.304.848</b>                                     |



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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

|  | <b>Dipnot Referansları</b> | <b>Cari Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2023</b> | <b>Cari Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2022</b> |
|--|----------------------------|---|---|
| <b>A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>  |                            | <b>52.576</b>                           | <b>2.736.421</b>                        |
| <b>Net Dönem Karı</b>  |                            | <b>1.427.534</b>                        | <b>1.279.906</b>                        |
| <b>Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>   |                            | <b>(1.295.669)</b>                      | <b>(847.923)</b>                        |
| Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler   | 12                         | (1.021.741)                             | (797.988)                               |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler  | 12                         | (273.928)                               | (49.935)                                |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>   |                            | <b>(1.101.030)</b>                      | <b>1.506.450</b>                        |
| Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler  |                            | 6.591                                   | (3.211)                                 |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                     |                            | (1.107.621)                             | 1.509.661                               |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen/ (Kullanılan) Nakit Akışları</b>   |                            | <b>(969.165)</b>                        | <b>1.938.433</b>                        |
| Alınan Faiz ve Kar Payı  |                            | 1.021.741                               | 797.988                                 |
| <b>B. Finansman Faaliyetlerinde (Kullanılan)/ Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                 |                            | <b>523.780</b>                          | <b>(2.667.145)</b>                      |
| Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit   | 10                         | 32.403.090                              | 27.009.957                              |
| Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit  | 10                         | (31.879.310)                            | (29.677.102)                            |
| <b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)</b> |                            | <b>576.356</b>                          | <b>69.276</b>                           |
| <b>Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Değişim (A+B)</b>  |                            | <b>576.356</b>                          | <b>69.276</b>                           |
| <b>C. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri</b>   | <b>23</b>                  | <b>387.899</b>                          | <b>318.623</b>                          |
| <b>Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C)</b>  | <b>23</b>                  | <b>964.255</b>                          | <b>387.899</b>                          |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

# OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 12/05/2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 872744 sicil numarası altında kaydedilerek 18/05/2015 tarih ve 8822 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak OYAK Portföy Birinci Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu Fon Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 12/07/2019 tarihinde onaylanmıştır.

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

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

#### **Kurucu ve Yönetici'nin:**

Unvanı: OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.

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

#### **Saklayıcı Kuruluş'un:**

Unvanı: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

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

### 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 2023 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 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 5 Nisan 2024 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir.

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

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

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, 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

## **OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 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)**

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

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

##### **Yabancı Para**

Bulunmamaktadır.(31 Aralık 2022: bulunmamaktadır).

##### **Yüksek Enflasyonlu Ekonomide Raporlama**

KGK, 23 Kasım 2023 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile Büyük ve Orta Boy İşletmeler İçin Finansal Raporlama Standardı (BOBİ FRS) uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının “Türkiye Muhasebe Standardı 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” ile “BOBİ FRS Bölüm 25 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama”da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğine; ancak kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşlar TMS 29 ya da BOBİ FRS’deki hükümlerin uygulanmasına yönelik olarak yukarıdaki öngörülenden farklı geçiş tarihleri belirleyebileceğine ilişkin duyuru yayınlamıştır. Bu duyuruya istinaden SPK, 7 Mart 2024 tarihli 2024/14 sayılı kararı uyarınca yatırım fonlarının 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarının TMS 29 kapsamında yapılması gereken enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamasına karar vermiştir. Bu çerçevede 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

#### **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.

# OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

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

#### a) 2023 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

|                        |   |
|------------------------|---|
| TMS 1 (Değişiklikler)  | <i>Muhasebe Politikalarının Açıklanması</i>   |
| TMS 8 (Değişiklikler)  | <i>Muhasebe Tahminleri Tanımı</i>   |
| TMS 12 (Değişiklikler) | <i>Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi</i> |
| TMS 12 (Değişiklikler) | <i>Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları</i>                     |

#### **TMS 1 (Değişiklikler) Muhasebe Politikalarının Açıklanması**

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

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

#### **TMS 8 (Değişiklikler) Muhasebe Tahminleri Tanımı**

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

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

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

Bu değişiklikler ile bir varlık ya da yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara yansıtılmasına ilişkin muafiyetin varlık ile yükümlülüğün ilk kayda alındığı sırada eşit tutarlarda vergiye tabi ve indirilebilir geçici farkların 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.

#### **TMS 12 (Değişiklikler) Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları**

Değişiklikler, İkinci sütun gelir vergisiyle ilgili ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerine ilişkin gerekliliklere geçici bir istisna sağlamaktadır. TMS 12’de yapılan bu değişiklik, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir.

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

## OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 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>   |
| TFRS 17 (Değişiklikler)         | <i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9’un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i> |
| TMS 1 (Değişiklikler)           | <i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</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>                               |
| TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) | <i>Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları</i>   |
| TSRS 1                          | <i>Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler</i> |
| TSRS 2                          | <i>İklimle İlgili Açıklamalar</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 muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2025 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

#### **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.

#### **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 2024 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.

## OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 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)

##### **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.

##### **TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları**

TMS 7 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler, işletmelerin tedarikçi finansmanı anlaşmaları ve açıklama gereklilikleri hakkında mevcut açıklama gerekliliklerine niteliksel ve niceliksel bilgi sağlamalarını isteyen yol işaretleri eklemektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir.

##### **TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler**

TSRS 1, bir işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili riskleri ve fırsatları hakkında, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarının işletmeye kaynak sağlama ile ilgili karar vermelerinde faydalı olacak bilgileri açıklamasını zorunlu kılmak amacıyla sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalara ilişkin genel gereklilikleri belirler. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

##### **TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar**

TSRS 2, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarına işletmeye kaynak sağlama ile ilgili kararlarında faydalı olacak iklim ile ilgili risk ve fırsatların tanımlanması, ölçülmesi ve açıklanması ile ilgili gereklilikleri ortaya koymaktadır. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

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 olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerek görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

## ÖYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ÖYAK PORTFÖY BİRİNCİ KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 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 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:

## OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 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 (devamı)

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

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

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

##### Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

##### Yabancı para çevrimi

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

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

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve sözkonusu 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.



## ÖYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ÖYAK PORTFÖY BİRİNCİ KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 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)

##### 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 2023 tarihi itibarıyla VİOP nakit teminatı bulunmamaktadır (2022: Bulunmamaktadır).

##### Gelir/Giderin Tanınması

##### Menkul kıymet satış kar/zararı

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

##### Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

##### Faiz gelir ve gideri

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

##### Temettü geliri

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

##### Fon yönetim ücretleri

Fon'un toplam giderleri kapsamında, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı ile sınırlı olarak, Kurucu'ya, fon toplam değerinin günlük %0,00383 (yüz binde üç virgül seksen üç) [yıllık %1,40 (yüzde bir virgül kırk)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu'ya ödenir.

##### 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 ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

## ÖYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ÖYAK PORTFÖY BİRİNCİ KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 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)

##### 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 iş günü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlemesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:
  - (a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
  - (b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
    - (i) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
    - (ii) Borsada işlem görmeyenlerle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
    - (iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
    - (iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
    - (v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
    - (vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
    - (vii) Borsa dışı repo- ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru 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.

## **OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 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)**

#### **Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar**

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

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

#### **Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler**

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

#### **İlişkili Taraflar**

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

#### **Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler**

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

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

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

#### **Nakit Akış Tablosu**

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

## OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

### 4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

|  | <b>31 Aralık<br/>2022</b>             | <b>31 Aralık<br/>2022</b>             |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Borçlar</b>   |                                       |                                       |
| Oyak Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti (Not 5)              | 7.756                                 | 5.298                                 |
|  | <b>7.756</b>                          | <b>5.298</b>                          |
|  |                                       |                                       |
|  | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık<br/>2023</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık<br/>2022</b> |
| <b>İlişkili taraflarla yapılan işlemlerden gelirler / (giderler)</b> |                                       |                                       |
| Oyak Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti (Not 8)              | 77.641                                | 103.264                               |
|  | <b>77.641</b>                         | <b>103.264</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 %0,00383 (yüz binde üç virgül seksen üç) [yıllık %1,40 (yüzde bir virgül kırk)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu’ya ödenir.

## ÖYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ÖYAK PORTFÖY BİRİNCİ KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 5. ALACAK VE BORÇLAR

| <b>Borçlar</b>                         | <b>31 Aralık<br/>2023</b> | <b>31 Aralık<br/>2022</b> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Ödenecek fon yönetim ücretleri (Not 4) | 7.756                     | 5.298                     |
| Ödenecek saklama ücreti                | 440                       | 432                       |
| Ödenecek denetim ücreti                | 6.120                     | 2.094                     |
| SPK kayıt ücreti                       | 312                       | 214                       |
|  | <b>14.628</b>             | <b>8.038</b>              |

### 6. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: 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'un, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, VİOP teminatı bulunmamaktadır. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Fon'un Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda açık sözleşmesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo işlemlerinden kaynaklanan geri ödeme taahhüdü bulunmamaktadır. Bu işlemlerin nominal karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

### 8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

|                                    | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık<br/>2023</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık<br/>2022</b> |
|------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Yönetim Ücretleri (Not 4)          | 77.641                                | 103.264                               |
| Saklama Ücretleri                  | 6.976                                 | 8.715                                 |
| Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri  | 6.281                                 | 6.629                                 |
| Denetim Ücretleri                  | 6.058                                 | 4.140                                 |
| Kurul Ücretleri                    | 1.130                                 | 1.255                                 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler | 22.797                                | 15.805                                |
|                                    | <b>120.883</b>                        | <b>139.808</b>                        |

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

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

**b) Birim Pay Değeri:**

|                         | <u>31 Aralık</u><br><u>2023</u> | <u>31 Aralık</u><br><u>2022</u> |
|-------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Fon Toplam Değeri:      | 6.256.163 TL                    | 4.304.848 TL                    |
| Dolaşımdaki Pay Sayısı: | 2.996.460                       | 2.653.763                       |
| Birim Pay Değeri:       | 2,087851 TL                     | 1,622167 TL                     |

**Katılma Belgeleri Hareketleri:**

|                  | <u>2023</u><br><u>Adet</u> | <u>2023</u><br><u>Tutar TL</u> | <u>2022</u><br><u>Adet</u> | <u>2022</u><br><u>Tutar TL</u> |
|------------------|----------------------------|--------------------------------|----------------------------|--------------------------------|
| Açılış           | 2.653.763                  | 1.186.807                      | 4.165.000                  | 3.853.952                      |
| Satışlar         | 18.435.070                 | 32.403.090                     | 18.223.874                 | 27.009.957                     |
| Geri Alışlar     | (18.092.373)               | (31.879.310)                   | (19.735.111)               | (29.677.102)                   |
| <b>31 Aralık</b> | <b><u>2.996.460</u></b>    | <b><u>1.710.587</u></b>        | <b><u>2.653.763</u></b>    | <b><u>1.186.807</u></b>        |

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 6.256.163 TL tutarındadır (2022: 4.304.848 TL'dir).

31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri artış bakiyesi 1.427.534 TL tutarındadır (31 Aralık 2021: 933.143 TL'dir).

|   | <u>1 Ocak-</u><br><u>31 Aralık</u><br><u>2023</u> | <u>1 Ocak-</u><br><u>31 Aralık</u><br><u>2022</u> |
|---|---|---|
| <b>Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem başı)</b> | <b>4.304.848</b>                                  | <b>5.692.087</b>                                  |
| Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış         | 1.427.534   | 1.279.906   |
| Katılma Payı İhraç Tutarı (+)                       | 32.403.090  | 27.009.957  |
| Katılma Payı İade Tutarı (-)                        | (31.879.309)                                      | (29.677.102)                                      |
| <b>Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem sonu)</b> | <b><u>6.256.163</u></b>                           | <b><u>4.304.848</u></b>                           |

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

|   | <u>31 Aralık</u><br><u>2023</u> | <u>31 Aralık</u><br><u>2022</u> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri                  | 6.256.163                       | 4.304.848                       |
| Fiyat raporu üzerine verilen düzeltmelerin etkisi                 | 6.256.163                       | 4.304.848                       |
| <b>Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri</b> | <b><u>-</u></b>                 | <b><u>-</u></b>                 |

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**12. HASILAT**

|   | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık<br/>2023</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık<br/>2022</b> |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b><u>Esas Faaliyet Gelirleri/Giderleri</u></b>                     |                                       |                                       |
| Faiz ve Kar Payı Gelirleri  | 1.021.741                             | 797.988                               |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar   | 252.746                               | 571.791                               |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar | 273.930                               | 49.935                                |
|   | <b><u>1.548.417</u></b>               | <b><u>1.419.714</u></b>               |

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

|  | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık<br/>2023</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık<br/>2022</b> |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b><u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u></b> |                                       |                                       |
| Diğer Gelirler                                   | 2                                     | -                                     |
|  | <b><u>2</u></b>                       | <b><u>-</u></b>                       |

|  | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık<br/>2023</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık<br/>2022</b> |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b><u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</u></b> |                                       |                                       |
| E-defter ve E-fatura bakım bedeli gideri         | 6.879                                 | 4.989                                 |
| SMMM ücreti                                      | 10.235                                | 5.364                                 |
| Vergi, resim ve harçlar                          | 3.282                                 | 1.919                                 |
| Noter tasdik ücreti                              | 584                                   | 360                                   |
| Banka masrafı                                    | 53                                    | 192                                   |
| Diğer giderler                                   | 1.764                                 | 2.981                                 |
|  | <b><u>22.797</u></b>                  | <b><u>15.805</u></b>                  |

**14. FİNANSMAN GİDERLERİ**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

**15. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ**

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla kur değişiminin etkilerinin analizi Not 20'de sunulmuştur.

**16. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

**17. TÜREV ARAÇLAR**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

# OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

## 18. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE 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.

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 bulunulmadığı 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 düzeltilmesi yapılmamıştır.

## 19. FİNANSAL ARAÇLAR

| <u>Finansal Varlıklar</u>   | <u>31 Aralık<br/>2023</u> | <u>31 Aralık<br/>2022</u> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | 5.302.102                 | 3.924.707                 |
|   | <b>5.302.102</b>          | <b>3.924.707</b>          |

**31 Aralık 2023**

| <u>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</u> | <u>Nominal</u>   | <u>Maliyet</u>   | <u>Kayıtlı<br/>Değeri</u> |
|---|------------------|------------------|---------------------------|
| Devlet Tahvili  | 500.000          | 486.662          | 517.104                   |
| Finansman Bonusu  | 3.100.000        | 3.076.915        | 3.333.589                 |
| Özel Sektör Tahvil  | 1.250.000        | 1.376.215        | 1.451.409                 |
|   | <b>4.850.000</b> | <b>4.939.792</b> | <b>5.302.102</b>          |

**31 Aralık 2022**

| <u>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</u> | <u>Nominal</u>   | <u>Maliyet</u>   | <u>Kayıtlı<br/>Değeri</u> |
|---|------------------|------------------|---------------------------|
| Finansman Bonusu  | 2.150.000        | 2.061.615        | 2.152.824                 |
| Özel Sektör Tahvil  | 1.740.000        | 1.770.555        | 1.771.883                 |
|   | <b>3.890.000</b> | <b>3.832.170</b> | <b>3.924.707</b>          |

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla devlet tahvillerinin yıllık faiz oranları %0,00’dır (2022: Bulunmamaktadır.).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansman bonosunun yıllık faiz oranları %0,00 ile %33,91 arasındadır (2022: %0,00 ile %13,32).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla özel sektör tahvillerinin yıllık faiz oranları %0,20 ile %33,39 arasındadır (2022: %0,10 ile %20,00).



## OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 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 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 2023</u>   | <u>31 Aralık 2022</u>   |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <b>Sabit Faizli Araçlar</b>   |                         |                         |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar | 4.386.484               | 2.152.824               |
| <b>Değişken Faizli Finansal Araçlar</b>   |                         |                         |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar | 915.618                 | 1.771.883               |
|   | <b><u>5.302.102</u></b> | <b><u>3.924.707</u></b> |

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 2023 ve 31 Aralık 2022 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.

| <b>31 Aralık 2023</b> |                   |                  |              |                   |
|-----------------------|-------------------|------------------|--------------|-------------------|
| <b>Risk Türü</b>      | <b>Risk oranı</b> | <b>Risk yönü</b> | <b>Dönem</b> | <b>Net Varlık</b> |
| Faiz oranı riski      | %1                | Yukarı           | 9.156        | 9.156             |
|                       |                   | Aşağı            | (9.156)      | (9.156)           |
| <b>31 Aralık 2022</b> |                   |                  |              |                   |
| <b>Risk Türü</b>      | <b>Risk oranı</b> | <b>Risk yönü</b> | <b>Dönem</b> | <b>Net Varlık</b> |
| Faiz oranı riski      | %1                | Yukarı           | 17.719       | 17.719            |
|                       |                   | Aşağı            | (17.719)     | (17.719)          |

#### Hisse Senedi Fiyat Riski

Hisse senedi fiyat riski, hisse senedi endeks seviyelerinin ve ilgili hisse senedinin değerinin değişmesi sonucunda hisse senetlerinin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir.

Fon'un portföyünde 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hisse senedi bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

## OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

#### 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

| 31 Aralık 2023  | Alacaklar        |             |                 |             | Finansal Varlıklar | Nakit ve Nakit Benzerleri |           |
|---|------------------|-------------|-----------------|-------------|--------------------|---------------------------|-----------|
|   | Ticari Alacaklar |             | Diğer Alacaklar |             |                    | Bankalardaki              | Diğer (*) |
|   | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf |                    | Mevduat                   |           |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski                                 | -                | -           | -               | -           | 5.302.102          | 23.254                    | 945.435   |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                 | -                | -           | -               | -           | -                  | -                         | -         |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | -                | -           | -               | -           | 5.302.102          | 23.254                    | 945.435   |
| 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 piyasaları alacaklarından oluşmaktadır

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

|   | <u>Alacaklar</u>        |                    |                        |                    | <u>Finansal Varlıklar</u> | <u>Nakit ve Nakit Benzerleri</u> |                  |
|---|-------------------------|--------------------|------------------------|--------------------|---------------------------|----------------------------------|------------------|
|   | <u>Ticari Alacaklar</u> |                    | <u>Diğer Alacaklar</u> |                    |                           | <u>Bankalardaki</u>              | <u>Diğer (*)</u> |
|   | <u>İlişkili Taraf</u>   | <u>Diğer Taraf</u> | <u>İlişkili Taraf</u>  | <u>Diğer Taraf</u> |                           | <u>Mevduat</u>                   |                  |
| <b>31 Aralık 2022</b>   |                         |                    |                        |                    |                           |                                  |                  |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski                                 | -                       | -                  | -                      | -                  | 3.924.707                 | 35.899                           | 352.280          |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                 | -                       | -                  | -                      | -                  | -                         | -                                | -                |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | -                       | -                  | -                      | -                  | 3.924.707                 | 35.899                           | 352.280          |
| 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 piyasaları alacaklarından oluşmaktadır

## OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

#### Kur Riski Yönetimi

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 2023 tarihi itibarıyla, dövizli işlemleri bulunmadığından dolayı kur riskine maruz kalmamıştır (31 Aralık 2022: kur riskine maruz kalmamıştır).

#### 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 tablolar, 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 2023

|                          | <u>Defter Değeri</u> | <u>1 aya kadar</u> | <u>3 aya 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            | 14.629               | -                  | 14.629             | -                       | -                    | -                  | -              | 14.629  |
| <b>Toplam yükümlülük</b> | <b>14.629</b>        | <b>-</b>           | <b>14.629</b>      | <b>-</b>                | <b>-</b>             | <b>-</b>           | <b>-</b>       | <b>14.629</b>                                   |

#### 31 Aralık 2022

|                          | <u>Defter Değeri</u> | <u>1 aya kadar</u> | <u>3 aya 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            | 8.038                | -                  | 8.038              | -                       | -                    | -                  | -              | 8.038   |
| <b>Toplam yükümlülük</b> | <b>8.038</b>         | <b>-</b>           | <b>8.038</b>       | <b>-</b>                | <b>-</b>             | <b>-</b>           | <b>-</b>       | <b>8.038</b>                                    |

## OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Fon'un finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

|                               | İtfa edilmiş<br>değerinden<br>gösterilen finansal<br>varlıklar | Gerçeğe uygun<br>değer farkı<br>kar/zarara<br>yansıtılan finansal<br>varlıklar | İtfa edilmiş<br>değerinden<br>gösterilen finansal<br>yükümlülükler | Defter değeri | Not |
|-------------------------------|--|--|--|---------------|-----|
| <b>31 Aralık 2023</b>         |  |  |  |               |     |
| <u>Finansal varlıklar</u>     |  |  |  |               |     |
| Nakit ve Nakit Benzerleri     | 968.689  | -  | -  | 968.689       | 23  |
| Finansal Varlıklar            | -  | 5.302.102  | -  | 5.302.102     | 19  |
| <u>Finansal yükümlülükler</u> |  |  |  |               |     |
| Diğer Borçlar                 | -  | -  | 14.629   | 14.629        | 5   |
| <b>31 Aralık 2022</b>         |  |  |  |               |     |
| <u>Finansal varlıklar</u>     |  |  |  |               |     |
| Nakit ve Nakit Benzerleri     | 388.179  | -  | -  | 388.179       | 23  |
| Finansal Varlıklar            | -  | 3.924.707  | -  | 3.924.707     | 19  |
| <u>Finansal yükümlülükler</u> |  |  |  |               |     |
| Diğer Borçlar                 | -  | -  | 8.038  | 8.038         | 5   |

#### 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 düşünülmekte ve 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.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri:

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

| <b>31 Aralık 2023</b> | <b><u>Seviye 1</u></b>  | <b><u>Seviye 2</u></b>  | <b><u>Seviye 3</u></b> |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|
| Finansman Bonosu      | 1.109.763               | 2.223.827               | -                      |
| Özel Sektör Tahvil    | 1.451.408               | -                       | -                      |
| Devlet tahvilleri     | 517.104                 | -                       | -                      |
|                       | <b><u>3.078.275</u></b> | <b><u>2.223.827</u></b> | <b><u>-</u></b>        |
| <b>31 Aralık 2022</b> | <b><u>Seviye 1</u></b>  | <b><u>Seviye 2</u></b>  | <b><u>Seviye 3</u></b> |
| Finansman Bonosu      | 191.580                 | 1.961.243               | -                      |
| Özel Sektör Tahvil    | 956.020                 | 815.864                 | -                      |
|                       | <b><u>1.147.600</u></b> | <b><u>2.777.107</u></b> | <b><u>-</u></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 YÖNETİMİ A.Ş. OYAK PORTFÖY BİRİNCİ KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 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 2023 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemlerinde Bağımsız Denetim Kuruluşundan (BDK) aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

|  | 2023  |           |        | 2022  |           |        |
|--|-------|-----------|--------|-------|-----------|--------|
|  | BDK   | Diğer BDK | Toplam | BDK   | Diğer BDK | Toplam |
| Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti | 3.100 | -         | 3.100  | 3.400 | -         | 3.400  |

**22. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır.

**23. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

|  | 31 Aralık<br>2023 | 31 Aralık<br>2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Bankadaki nakit                        | 23.254            | 35.899            |
| Vadesiz mevduat                        | 23.254            | 35.899            |
| Takasbank para piyasası alacakları (*) | 945.435           | 352.280           |
|  | <b>968.689</b>    | <b>388.179</b>    |

(\*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Fon'un borsa para piyasası alacaklarının faiz oranı %43,00 ve vadesi 2 Ocak 2024'tür (31 Aralık 2022: faiz oranı %9,70 ve vadesi 2 Ocak 2023'dir).

Fon'un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında, nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz reeskontları düşülerek gösterilmektedir.

|   | 31 Aralık<br>2022 | 31 Aralık<br>2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri                                       | 968.689           | 388.179           |
| Faiz reeskontları (-)   | (4.434)           | (280)             |
| <b>Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri</b> | <b>964.255</b>    | <b>387.899</b>    |

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

Yoktur.

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

**31 ARALIK 2023 TARİHLİ HESAP  
DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU**



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

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

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. OYAK Portföy Birinci Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2023 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 2023 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. OYAK Portföy Birinci Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2023 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**



Ali Çiçekli, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 19 Nisan 2024

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.

© 2024. Daha fazla bilgi için Deloitte Türkiye (Deloitte Touche Tohmatsu Limited üye şirketi) ile iletişime geçiniz

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

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

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

| 29 / 12 / 2023 Tarihli (60 OKP) Fon Toplam Değer Raporu |              |          |            |                               |                |          |             |
|---|--------------|----------|------------|-------------------------------|----------------|----------|-------------|
|   | TUTARI(TL)   | GRUP (%) | TOPLAM (%) |                               | TUTARI(TL)     | GRUP (%) | TOPLAM (%)  |
| A. FON PORTFÖY DEĞERİ                                   | 6.247.536,58 |          | 99,86%     | FON TOPLAM DEĞERİ             | 6.256.162,47   |          |             |
| (MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ)                               | 6.247.536,38 |          | 99,86%     | Toplam Pay Sayısı             | 500.000.000,00 |          |             |
| B. HAZIR DEĞERLER                                       | 23.254,21    |          | 0,37%      | Dolaşımdaki Pay Sayısı        | 2.996.460,00   |          |             |
| a) Kasa   | 0,00         | 0,00%    | 0,00%      | Kurucunun Elindeki Pay Sayısı | 0,00           |          |             |
| b) Bankalar   | 23.254,21    | 100,00%  | 0,37%      | Merkezdeki Pay Sayısı         | 497.003.540,00 |          |             |
| i) TL Hesaplar  | 23.254,21    | 100,00%  | 0,37%      | Fiyat                         | 2,087851       |          |             |
| ii) Yabancı Para TL Karşılığı                           | 0,00         |          | 0,00%      | (VOB Açık Pozisyon)           | 0,00           |          | 0,00%       |
| iii) VOB Nakit Teminatları (Alacakları)                 | 0,00         | 0,00%    | 0,00%      | Pay Sahibi Sayısı             | 42,00          |          |             |
| c) Diğer Hazır Değerler                                 | 0,00         | 0,00%    | 0,00%      | Günlük Yönetim Ücreti         | 958,50         |          |             |
| C. ALACAKLAR  | 0,00         |          | 0,00%      | Dünkü Fiyat                   | 2,076963       |          | 0.52422696% |
| a) Takastan Alacaklar T1                                | 0,00         | 0,00%    | 0,00%      | Usd Fiyatı                    | 0,070923       |          |             |
| b) Takastan Alacaklar T2                                | 0,00         | 0,00%    | 0,00%      |                               |                |          |             |
| c) Takastan BPP Alacakları                              | 0,00         | 0,00%    | 0,00%      |                               |                |          |             |
| d) Diğer Alacaklar                                      | 0,00         | 0,00%    | 0,00%      |                               |                |          |             |
| D. DİĞER VARLIKLAR                                      | 0,00         |          | 0,00%      |                               |                |          |             |
| E. BORÇLAR  | 14.628,32    |          | -0,23%     |                               |                |          |             |
| a) Takasa Borçlar T1                                    | 0,00         | 0,00%    | 0,00%      |                               |                |          |             |
| b) Takasa Borçlar T2                                    | 0,00         | 0,00%    | 0,00%      |                               |                |          |             |
| c) Yönetim Ücreti                                       | 7.755,97     | 53,02%   | -0,12%     |                               |                |          |             |
| 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  | 6.872,35     | 46,98%   | -0,11%     |                               |                |          |             |
| i) Denetim Ücreti                                       | 6.120,00     | 41,84%   | -0,10%     |                               |                |          |             |
| 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   | 752,35       | 5,14%    | -0,01%     |                               |                |          |             |
| F. M.D.Düşüş Karşılığı                                  | 0,00         |          | 0,00%      |                               |                |          |             |
| FON TOPLAM DEĞERİ                                       | 6.256.162,47 |          |            |                               |                |          |             |

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU

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

| 29 / 12 / 2023 Tarihi (60 OKP) Fon Portföy Raporu |   |             |               |                    |                   |                                |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            |                     |          |               |               |      |                |           |  |
|---|---|-------------|---------------|--------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|--------------------|--------------------|------------|---------------------|----------|---------------|---------------|------|----------------|-----------|--|
| Menkul Kıymet                                     | İhraççı Kurum                             | Vade Tarihi | Menkul Tanımı | Nominal Faiz Oranı | Faiz Ödeme Sayısı | Nominal Değer / Kontrat Sayısı | Birim Alış Fiyatı | Satın Alış Tarihi | İç İskonto Oranı | Borsa Sözleşme No | Repo Teminat Tutar | Günlük Birim Değer | Günlük Kur | Toplam Değer        | Grup (%) | Toplam (%)    | F.T.D. (%)    | Depo | VKG            | Stok Depo |  |
| A.HİSSE SENEDİ                                    |   |             |               |                    |                   |                                |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            |                     |          |               |               |      |                |           |  |
| B.BORÇLANMA SENETLERİ                             |   |             |               |                    |                   |                                |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            |                     |          |               |               |      |                |           |  |
| DEVLET TAHVİLİ                                    |   |             |               |                    |                   |                                |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            |                     |          |               |               |      |                |           |  |
|   | Hazine ve Maliye Bakanlığı                | 13/10/2027  | TRT131027T1   | 0,00%              |                   | 500.000,00                     | 97,33242          | 19/10/2023        | 0,00%            |                   |                    | 103,4208           | 1          | 517.104,01          | 9,75%    | 8,28%         | 8,27%         | SRB  | 1384           |           |  |
| <b>ARA GRUP TOPLAMI</b>                           |   |             |               |                    |                   | <b>500.000,00</b>              |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            | <b>517.104,01</b>   |          | <b>8,28%</b>  | <b>8,27%</b>  |      |                |           |  |
| FINANSMAN BONOSU                                  |   |             |               |                    |                   |                                |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            |                     |          |               |               |      |                |           |  |
|   | Ata Yatırım Menkul Değerler A.Ş.          | 16/01/2024  | TRFATAM124    | 0,00%              |                   | 400.000,00                     | 92,44994          | 05/12/2023        | 37,51%           |                   |                    | 98,78572           | 1          | 395.142,88          | 7,45%    | 6,32%         | 6,32%         | SRB  | 18             |           |  |
|   | Deva Holding                              | 28/02/2024  | TRFDEVA224    | 33,91%             | 6                 | 200.000,00                     | 103,5095          | 13/04/2023        | 34,01%           |                   |                    | 127,92228          | 1          | 255.844,55          | 4,83%    | 4,10%         | 4,09%         | SRB  | 61             |           |  |
|   | UNLU MENKUL DEĞERLER A.Ş.                 | 04/01/2024  | TRFDUUM124    | 1,24%              | 12                | 270.000,00                     | 106,8805          | 23/11/2023        | 0,00%            |                   |                    | 112,08398          | 1          | 302.626,75          | 5,71%    | 4,84%         | 4,84%         | SRB  | 6              |           |  |
|   | Hektaş Ticaret ve Sanayi A.Ş.             | 02/02/2024  | TRFHEKT224    | 15,52%             | 12                | 230.000,00                     | 100               | 09/08/2023        | 34,65%           |                   |                    | 112,63563          | 1          | 259.061,95          | 4,89%    | 4,15%         | 4,14%         | SRB  | 35             |           |  |
|   | Karsan Otomotiv A.Ş.                      | 04/10/2024  | TRFKRSNE24    | 12,72%             | 3                 | 150.000,00                     | 100,5279          | 10/10/2023        | 0,09%            |                   |                    | 112,63774          | 1          | 168.956,61          | 3,19%    | 2,70%         | 2,70%         | SRB  | 280            |           |  |
|   | Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.      | 19/04/2024  | TRFOYMD124    | 23,28%             | 6                 | 250.000,00                     | 107,7329          | 27/12/2023        | 53,95%           |                   |                    | 108,50087          | 1          | 271.252,17          | 5,12%    | 4,34%         | 4,34%         | SRB  | 112            |           |  |
|   | Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.         | 16/01/2024  | TRFOYMD124    | 0,00%              |                   | 250.000,00                     | 89,362            | 28/09/2023        | 45,24%           |                   |                    | 98,5787            | 1          | 246.446,75          | 4,65%    | 3,94%         | 3,94%         | SRB  | 18             |           |  |
|   | ŞİŞE CAM                                  | 24/09/2024  | TRFSISE9241   | 11,97%             | 3                 | 200.000,00                     | 100,249           | 06/09/2023        | 12,72%           |                   |                    | 102,61421          | 1          | 205.228,42          | 3,87%    | 3,28%         | 3,28%         | SRB  | 270            |           |  |
|   | Suzuki Motor                              | 04/01/2024  | TRFSUZK124    | 13,36%             | 6                 | 200.000,00                     | 100,5034          | 06/09/2023        | 43,87%           |                   |                    | 113,1343           | 1          | 226.268,59          | 4,27%    | 3,62%         | 3,62%         | SRB  | 6              |           |  |
|   | TAT GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.           | 11/03/2024  | TRFTATK324    | 20,44%             | 6                 | 250.000,00                     | 103,3399          | 13/10/2023        | 45,15%           |                   |                    | 112,24828          | 1          | 280.620,69          | 5,29%    | 4,49%         | 4,49%         | SRB  | 73             |           |  |
|   | Toprak Mahsulleri İşletmeleri Kurumu A.Ş. | 13/02/2024  | TRFTMOF224    | 11,84%             | 12                | 250.000,00                     | 90,04431          | 15/11/2023        | 304,50%          |                   |                    | 95,22325           | 1          | 238.058,11          | 4,49%    | 3,81%         | 3,81%         | SRB  | 46             |           |  |
|   | TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.                | 14/02/2024  | TRFTTLK224    | 15,52%             | 12                | 250.000,00                     | 100               | 21/08/2023        | 34,65%           |                   |                    | 111,53962          | 1          | 278.849,04          | 5,26%    | 4,46%         | 4,46%         | SRB  | 47             |           |  |
|   | Vestel Elektronik A.Ş.                    | 06/06/2024  | TRFVSTL624    | 11,72%             | 6                 | 200.000,00                     | 101,5122          | 27/09/2023        | 22,00%           |                   |                    | 102,61635          | 1          | 205.232,69          | 3,87%    | 3,29%         | 3,28%         | SRB  | 160            |           |  |
| <b>ARA GRUP TOPLAMI</b>                           |   |             |               |                    |                   | <b>3.100.000,00</b>            |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            | <b>3.333.589,21</b> |          | <b>53,36%</b> | <b>53,28%</b> |      |                |           |  |
| ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ                               |   |             |               |                    |                   |                                |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            |                     |          |               |               |      |                |           |  |
|   | Çelik Motor Tesisleri A.Ş.                | 10/01/2025  | TRSCMKM125    | 11,90%             | 3                 | 200.000,00                     | 106,7764          | 13/12/2023        | 1,71%            |                   |                    | 109,97796          | 1          | 219.955,92          | 4,15%    | 3,52%         | 3,52%         | SRB  | 378            |           |  |
|   | Enerjisa Enerji A.Ş.                      | 18/10/2024  | TRSENSEAE24   | 2,00%              | 3                 | 400.000,00                     | 108,9555          | 13/10/2023        | 0,00%            |                   |                    | 111,32588          | 1          | 445.303,50          | 8,40%    | 7,13%         | 7,12%         | SRB  | 294            |           |  |
|   | SELÇUK ECZACI HAYATCI VE İLAHATCI A.Ş.    | 20/02/2024  | TRSSLEC224    | 35,02%             | 12                | 200.000,00                     | 107,0238          | 05/05/2023        | 33,85%           |                   |                    | 129,84258          | 1          | 259.685,15          | 4,90%    | 4,16%         | 4,15%         | SRB  | 53             |           |  |
|   | Volkswagen Finansman A.Ş.                 | 19/12/2024  | TRSVDTFA24    | 0,20%              | 3                 | 250.000,00                     | 109,756           | 05/12/2023        | 0,00%            |                   |                    | 106,03291          | 1          | 265.082,29          | 5,00%    | 4,24%         | 4,24%         | SRB  | 356            |           |  |
|   | AG ANADOLU                                | 30/01/2024  | TRSYAZI1241   | 33,39%             | 6                 | 200.000,00                     | 119,2011          | 29/08/2023        | 30,54%           |                   |                    | 130,6911           | 1          | 261.382,20          | 4,93%    | 4,18%         | 4,18%         | SRB  | 32             |           |  |
| <b>ARA GRUP TOPLAMI</b>                           |   |             |               |                    |                   | <b>1.250.000,00</b>            |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            | <b>1.451.409,05</b> |          | <b>23,23%</b> | <b>23,20%</b> |      |                |           |  |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>                               |   |             |               |                    |                   | <b>4.850.000,00</b>            |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            | <b>5.302.102,28</b> |          | <b>84,87%</b> | <b>84,75%</b> |      |                |           |  |
| C.KATILMA BELGESİ                                 |   |             |               |                    |                   |                                |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            |                     |          |               |               |      |                |           |  |
| D.OPSIYON İŞLEMLERİ                               |   |             |               |                    |                   |                                |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            |                     |          |               |               |      |                |           |  |
| E.YABANCI HİSSE                                   |   |             |               |                    |                   |                                |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            |                     |          |               |               |      |                |           |  |
| F.TERS REPO                                       |   |             |               |                    |                   |                                |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            |                     |          |               |               |      |                |           |  |
| G.KATILIM HESABI                                  |   |             |               |                    |                   |                                |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            |                     |          |               |               |      |                |           |  |
| G.SATIM VAADIYLA ALIM                             |   |             |               |                    |                   |                                |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            |                     |          |               |               |      |                |           |  |
| H.VADELİ MEVDUAT                                  |   |             |               |                    |                   |                                |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            |                     |          |               |               |      |                |           |  |
| I.KIYMETLİ MADEN                                  |   |             |               |                    |                   |                                |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            |                     |          |               |               |      |                |           |  |
| J.YABANCI TAHVİL                                  |   |             |               |                    |                   |                                |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            |                     |          |               |               |      |                |           |  |
| K.BORSA PARA PİYASASI                             |   |             |               |                    |                   |                                |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            |                     |          |               |               |      |                |           |  |
|   |   | 02/01/2024  |               | 43,00%             |                   | 945.434,30                     | 100               | 29/12/2023        | 0,00%            |                   |                    | 100,47123          | 1          | 945.434,30          | 100,00%  | 15,13%        | 15,11%        | SRB  | 4              |           |  |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>                               |   |             |               |                    |                   | <b>945.434,30</b>              |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            | <b>945.434,30</b>   |          | <b>15,13%</b> | <b>15,11%</b> |      |                |           |  |
| L.VARANT İŞLEMLERİ                                |   |             |               |                    |                   |                                |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            |                     |          |               |               |      |                |           |  |
| M.TEMİNAT İŞLEMLERİ                               |   |             |               |                    |                   |                                |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            |                     |          |               |               |      |                |           |  |
| N.SWAP  |   |             |               |                    |                   |                                |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            |                     |          |               |               |      |                |           |  |
| O.EUROBOND REPO                                   |   |             |               |                    |                   |                                |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            |                     |          |               |               |      |                |           |  |
| P.FORWARD   |   |             |               |                    |                   |                                |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            |                     |          |               |               |      |                |           |  |
| R.REPO  |   |             |               |                    |                   |                                |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            |                     |          |               |               |      |                |           |  |
| <b>FON PORTFÖY DEĞERİ</b>                         |   |             |               |                    |                   | <b>5.795.434,30</b>            |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            | <b>6.247.536,58</b> |          |               | <b>99,86%</b> |      | <b>2.08064</b> |           |  |
| DÖVİZ BAKİYELERİ                                  |   |             |               |                    |                   |                                |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            |                     |          |               |               |      |                |           |  |
|   |   |             | TRY           |                    |                   | 23.254,21                      | 1                 | 29/12/2023        |                  |                   |                    |                    | 1          | 23.254,21           | 100,00%  | 0,37%         | 0,37%         | SRB  | 0              |           |  |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>                               |   |             |               |                    |                   | <b>23.254,21</b>               |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            | <b>23.254,21</b>    |          | <b>0,37%</b>  | <b>0,37%</b>  |      |                |           |  |