

TEB PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

TEB Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu Kurulu'na

Kurucu (TEB Portföy Yönetimi A. Ş.) Yönetim Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

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

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

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

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

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

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

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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 bildirmektediriz.

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

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

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Zere Gaye Şentürk’tür.

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

Zere Gaye Şentürk, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 20 Nisan 2022

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5-32

TEB PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari Dönem	Yeniden Düzenlenen Geçmiş Dönem
	Dipnot	31 Aralık	31 Aralık
	Referansları	2021	2020
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	910.613	2.313.993
Ters Repo Alacakları	5	-	8.015.288
Finansal Varlıklar	20	62.484.522	92.876.340
Toplam Varlıklar (A)		63.395.135	103.205.621
Yükümlülükler			
Takas Borçları	5	-	143
Diğer Borçlar	5	159.787	220.829
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		159.787	220.972
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		63.235.348	102.984.649

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2021	Yeniden Düzenlenen Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2020
	Dipnot Referansları		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	12	13.842.945	20.552.275
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar / (Zarar)	12	(357.082)	(1.389.719)
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar / (Zarar)	12	(440.411)	(1.469.359)
Esas Faaliyet Gelirleri/ (Giderleri)		<u>13.045.452</u>	<u>17.693.197</u>
Yönetim Ücretleri	8	(1.297.732)	(2.503.061)
Saklama Ücretleri	8	(29.394)	(121.835)
Denetim Ücretleri	8	(19.080)	(17.988)
Kurul Kayıt Ücretleri	8	(14.255)	(28.254)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(35.513)	(79.043)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8,13	(55.851)	(39.303)
Esas Faaliyet Giderleri		<u>(1.451.825)</u>	<u>(2.789.484)</u>
Esas Faaliyet Karı		<u>11.593.627</u>	<u>14.903.713</u>
Net Dönem Karı (A)		<u>11.593.627</u>	<u>14.903.713</u>
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		<u>-</u>	<u>-</u>
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ (A+B)		<u>11.593.627</u>	<u>14.903.713</u>

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Cari Dönem	Yeniden Düzenlenen Geçmiş Dönem
--	-------------------	--

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

		1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
	Dipnot Referansları		
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		102.984.649	249.004.154
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)	10	11.593.627	14.903.713
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	112.756.920	142.922.700
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(141.708.472)	(303.845.918)
Birleşme Etkisi (Net)(*)	10	(22.391.376)	-
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		<u>63.235.348</u>	<u>102.984.649</u>

(*) 25 Şubat 2021 tarihi itibarıyla birleşen fonların cari döneme katılma payı hareketinin net etkisini ifade etmektedir.

TEB PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2021	Yeniden Düzenlenen Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2020
	Dipnot Referansları		
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		49.969.920	156.217.739
Net Dönem Karı/Zararı		11.593.627	14.903.713
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(13.402.534)	(19.082.916)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(13.842.945)	(20.552.275)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	440.411	1.469.359
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		37.935.882	139.844.667
Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler	5	(61.185)	(191.634)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		37.997.067	140.036.301
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		36.126.975	135.665.464
Alınan Faiz	12	13.842.945	20.552.275
		(51.342.928)	(160.923.218)
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	112.756.920	142.922.700
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(141.708.472)	(303.845.918)
Birleşen Fonların Katılma Hareketi (Net)	10	(22.391.376)	-
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		(1.373.008)	(4.705.479)
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		(1.373.008)	(4.705.479)
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	22	2.282.072	6.987.551
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	22	909.064	2.282.072

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

1.1. GENEL BİLGİLER

TEB Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fon ("Fon"), bağlı olduğu şemsiye fonun unvanı "TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fon" ("Şemsiye Fonu") olup, şemsiye fonun türü borçlanma araçları şemsiye fonudur.

Fon, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 37. ve 38. maddelerine dayanılarak ve bağlı olduğu şemsiye fonun içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere, halktan katılma belgeleri karşılığı toplanacak paralarla, katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından ve altın ile kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmek amacıyla 2 Mayıs 1990 tarihinde "Türk Dış Ticaret Bankası A.Ş. Üçüncü Yatırım Fonu" unvanı altında kurulmuştur. Fon'un unvanı SPK'nın 25 Eylül 1997 tarih ve KYD/27-1503 sayılı izni ile "Türk Dış Ticaret Bankası A.Ş. A Tipi Değişken Fonu" olarak değiştirilmiştir. Türk Dış Ticaret Bankası A.Ş.'nin hisselerinin %93,26'nın Fortis Bank NV-SA'e devri sonucunda Fon'un unvanı "Fortis Bank A.Ş. A Tipi Değişken Fonu" olarak değiştirilmiştir. Fon'un unvanı SPK'nın 25 Haziran 2008 tarih ve B.02.1.SP.K.0.15.569 sayılı izni ile de "Fortis Bank A.Ş. A Tipi Küçük ve Orta Ölçekli İşletmeler Hisse Senedi Fonu" olarak değiştirilmiştir.

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.'nin kurucusu olduğu Fon'un kuruculuğu 15 Ekim 2015 tarihli SPK onayı ile TEB Portföy Yönetimi A.Ş.'ye 12 Kasım 2015 tarihi itibarıyla devredilmiş olup, Fon'un SPK'nın "Portföy saklama hizmetine ve bu hizmette bulunacak kuruluşlara ilişkin esaslar tebliği (III-56.1)" kapsamında portföy saklama hizmeti 12 Kasım 2015 tarihinden itibaren Türk Ekonomi Bankası A.Ş. tarafından verilmektedir. Buna bağlı olarak; "Türk Ekonomi Bankası A.Ş. B Tipi Özel Sektör Tahvil ve Bono Fonu" unvanı SPK'nın 15 Ekim 2015 tarih ve 28/1283 sayılı karar ve 12233903- 305.99- E.11768 sayılı yazısına dayanılarak "TEB Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu" olarak değiştirilmiştir.

Fon Kurucu'su ve Saklayıcı Kurum'u ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 19 Ocak tarihli ve E-12233903-305.01.01-470 sayılı yazısı ile TEB Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fonu'na bağlı TEB Portföy PY İkinci Değişken Özel Fon'un TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu'na bağlı TEB Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu bünyesinde birleştirilmesine izin verilmiştir.

Kurucu:

Unvanı: TEB Portföy Yönetimi A.Ş.

Merkez adres: Gayrettepe Mahallesi, Yener Sokak, No:1 34353 Beşiktaş/İstanbul

Saklayıcı Kurumlar:

Unvanı: Türk Ekonomi Bankası A.Ş.

Merkez adres: TEB Kampüs C ve D Blok Saray Mah. Sokullu Cad. No:7A - 7B Ümraniye 34768 / İSTANBUL

Unvanı: Takasbank - İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

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

Fon süresi ve kaçınıcı yılda olduğu:

Fon, 27 Haziran 1990 tarihinde, süresiz olarak kurulmuş olup otuzikinci yılındadır.

TEB PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Fon Portföyünün Yönetimi:

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

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

1.1 GENEL BİLGİLER (Devamı)

Fon Portföyünün Yönetimi: (Devamı)

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

Fon, toplam değerinin en az %80’i devamlı olarak yerli özel sektör borçlanma araçlarından oluşan Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu’dur. Fon portföyü yönetilirken, özel sektör borçlanma araçlarının ihraççıları, vade yapısı ve getiri oranı dikkate alınarak, kamu borçlanma araçları getirilerinin üzerinde bir getiri sağlanması hedeflenir. Fon portföyünün en fazla %20’lik bölümü ise izahnamenin 2.4. maddesinde belirtilen diğer varlık ve işlemlerden oluşur.

Fon Giderleri:

Fon’un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, Kurucu’ya fon toplam değerinin günlük % 0,0048’sinden (yüzbindedört noktasekiz) [yıllık yaklaşık %1,75 (yüzdevirmnoktayetmişbeş)] (BSMV dahil) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

Denetim ve Saklama Ücretleri:

SPK’nın 6 Ocak 2005 tarih ve 9/1 sayılı kararı doğrultusunda 1 Şubat 2005 tarihinden itibaren saklama komisyonu ve bağımsız denetim giderleri dahil, yatırım fonları ve menkul kıymet yatırım fonlarında, fon giderlerinin kurucu tarafından değil fonun varlığından günlük olarak tahakkuk ettirilerek karşılanmasına karar verilmiştir.

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 (“KGG”) 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.

TEB PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Finansal Tabloların Onaylanması

Fon’un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Kurucu’nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 20 Nisan 2022 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir.

Ölçüm Esasları

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Uygulanan Muhasebe Standartları (Devamı)

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 20 – Finansal araçlar

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

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

Yabancı Para

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

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

TEB PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Fon’un cari dönem içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

TEB PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3

. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2021 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

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

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

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

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

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

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

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 3 (Değişiklikler)	<i>Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflar</i>
TMS 16 (Değişiklikler)	<i>Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar</i>
TMS 37 (Değişiklikler)	<i>Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşme Yerine Getirme Maliyeti</i>
TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020	<i>TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41’e Yapılan Değişiklikler</i>
TFRS 4 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9’un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Politikalarının Açıklanması</i>
TMS 8 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Tahminleri Tanımı</i>
TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi</i>

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

TEB PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 b)

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

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

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

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

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

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

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

TFRS 3 (Değişiklikler) Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflar

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

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

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

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

TEB PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 b)

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

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

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

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

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

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

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

TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020

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

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

TFRS 9 Finansal Araçlar’da Yapılan Değişiklik

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

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler’de Yapılan Değişiklik

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

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

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

TEB PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 b)

TFRS 17’nin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023’e ertelenmesiyle sigortacılara sağlanan TFRS 9’un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2023 olarak revize edilmiştir. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) Haziran 2020’de yayımlanan ve kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan belirli imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını belirlememeleri konusundaki muafiyeti bir yıl daha uzatan *COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16’ya İlişkin Değişiklikler*’i yayımlamıştır

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

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

TEB PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. 2.3 b)

FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

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

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

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

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

TMS 1 (Değişiklikler) Muhasebe Politikalarının Açıklanması

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

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

TMS 8 (Değişiklikler) Muhasebe Tahminleri Tanımı

Bu 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.

TEB PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.

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

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

2.4. Karşılaştırmalı Bilgiler

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

FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Finansal araçlar

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

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

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

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

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

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

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

TEB PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

İtfa edilmiş maliyet ile gösterilen alacaklar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Diğer finansal borçlar

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

Gerçeğe uygun değer ölçümü

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

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

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

TEB PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.

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.

FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçların netleştirilmesi

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

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler (“Repo”), finansal durum tablosunda “Teminata verilen finansal varlıklar” altında fon portföyünde tutulmuş amaçlarına göre “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan” portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte “Repo borçları” hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen 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.

TEB PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

Takas alacakları / borçları

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

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

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Verilen teminatlar

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

TEB PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.

FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Gelir/Giderin Tanınması Menkul kıymet satış kar/zararı

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, Fon’un gelir ve giderleri ile Fon’un diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla (işlem tarihi) muhasebeleştirilir. Fon’dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden ilgili varlık hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; ilgili varlık hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark 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 Yükümlülükler İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar” hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak “Komisyon Giderleri” hesabında izlenir.

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

Faiz gelir ve gideri

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

Temettü geliri

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

Fon yönetim ücretleri

Fon’un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, Kurucu’ya fon toplam değerinin günlük % 0,0048’sinden (yüzbindedört noktasekiz) [yıllık yaklaşık %1,75 (yüzdevir nokta yetmişbeş)] (BSMV dahil) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

TEB PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

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 işgünü itibarıyla yapılır.

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

TEB PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2.

(ix) (vii) ve (viii) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.

TEB PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.

FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Fiyatlama raporuna ilişkin portföy değerlendirme esasları (Devamı)

c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir. - Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

- Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

İlişkili Taraflar

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

TEB PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.

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.

FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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.

2.6. Cari Dönemdeki Önemli Olaylar ve İşlemler

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

2.7. Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

KGK'nın 21 Temmuz 2013 tarihli Resmi Gazete'de "Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi" ile ilgili yayınlanan ilke kararı uyarınca ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinde hakların birleşmesi yöntemi kullanılır. Ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tabloların düzeltilmesi ve ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulması gerekmektedir.

TEB PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2.

Esas Faaliyet Gelirleri/ (Giderleri)		<u>15.007.330</u>	<u>2.685.867</u>	<u>17.693.197</u>
Yönetim Ücretleri	8	(2.393.404)	(109.657)	(2.503.061)
Saklama Ücretleri	8	(113.064)	(8.771)	(121.835)
Denetim Ücretleri	8	(8.994)	(8.994)	(17.988)
Kurul Kayıt Ücretleri	8	(23.905)	(4.349)	(28.254)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(59.103)	(19.940)	(79.043)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8,13	(19.523)	(19.780)	(39.303)
Esas Faaliyet Giderleri		<u>(2.617.993)</u>	<u>(171.491)</u>	<u>(2.789.484)</u>
Esas Faaliyet Karı		<u>12.389.337</u>	<u>2.514.376</u>	<u>14.903.713</u>
Net Dönem Karı (A)		<u>12.389.337</u>	<u>2.514.376</u>	<u>14.903.713</u>
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI				
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ (A+B)		<u>12.389.337</u>	<u>2.514.376</u>	<u>14.903.713</u>

TEB PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

Diğer Kapsamlı Gelir (B)	-	-	-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ (A+B)	33.692.397	5.277.047	38.969.444

3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon’un ana faaliyet konusu portföy işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sona eren dönemlerde finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Nakit ve nakit benzerleri		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Vadesiz mevduat TL	9.096	21.759
	9.096	21.759

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Borçlar		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Fon yönetim ücreti	65.829	66.111
TEB Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti	48.182	72.275
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Fon saklama ücreti	2.657	3.790
	116.668	142.176

b) 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Fon yönetim ücreti	(686.067)	(1.240.334)
TEB Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti	(595.606)	(1.140.379)
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Aracılık komisyonu	(35.511)	(79.042)
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Fon saklama ücreti	(29.394)	(64.199)
	(1.346.578)	(2.523.954)

5 - ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<u>Alacaklar</u>		

TEB PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

Ters Repo Alacakları	-	8.015.288
	-	8.015.288

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Ters repo alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: vadesi 1 aydan kısa olup ağırlıklı ortalama faiz oranı %17,50-%17,25).

5 - ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Borçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek fon yönetim ücretleri	122.240	154.233
Ödenecek saklama ücreti	18.954	35.593
SPK kayıt ücreti	3.162	5.149
Ödenecek denetim ücreti	6.871	7.805
Takas borçları	-	143
Kap hizmet ücreti	5.481	2.597
Diğer borçlar	3.079	15.452
	159.787	220.972

Fon'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

6 – BORÇLANMA MALİYETİ

Bulunmamaktadır (2020: Bulunmamaktadır).

7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla VİOP işlemleri için verilen ve “Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri” kaleminde gösterilen teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Fon, ters repo işlemleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: 3.687.765 TL).

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

TEB PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Yönetim Ücretleri	1.297.732	2.503.061
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	35.513	79.043
Saklama Ücretleri	29.394	121.835
Kurul Kayıt Ücretleri	14.255	28.254
Denetim Ücretleri	19.080	17.988
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (Not 13)	55.851	39.303
	1.451.825	2.789.484

9 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (2020: Bulunmamaktadır).

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

	1 Ocak31 Aralık 2021	1 Ocak31 Aralık 2020
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem başı)	102.984.649	249.004.154
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)	11.593.627	14.903.713
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	112.756.920	142.922.700
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(141.708.472)	(303.845.918)
Birleşme Etkisi (Net)	(22.391.376)	-
	63.235.348	102.984.649
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem sonu)		

a) Birim Pay Değeri:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Fon Toplam Değeri:	63.235.348 TL	102.984.649 TL
Dolaşımdaki Pay Sayısı:	293.956	371.553.866
Birim Pay Değeri:	215,11841 TL	0,27717 TL

b) Katılma Belgeleri Hareketleri:

	2021 Adet	2021 Tutar TL	2020 Adet	2020 Tutar TL
Açılış	371.553.866	(121.384.757)	421.089.473	39.538.461
Satışlar	563.022	112.756.920	84.957.888	142.922.700

TEB PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

Geri Alışlar	(707.585)	(141.708.472)	(134.493.495)	(303.845.918)
Birleşme Etkisi (Net)	(371.115.347)	(22.391.376)	-	-
31 Aralık	293.956	(172.727.685)	371.553.866	(121.384.757)

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 63.235.348 TL tutarındadır (31 Aralık 2020: 102.984.649 TL).

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri artış bakiyesi 11.593.627 TL tutarındadır (31 Aralık 2020: 14.903.713 TL artış).

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	63.235.348	102.984.649
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	63.235.348	102.984.649
Fark	-	-

TEB PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

12 - HASILAT

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
<u>Esas Faaliyet Gelirleri/ (Giderleri)</u>		
Faiz Gelirleri	13.842.945	20.552.275
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	(357.082)	(1.389.719)
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	(440.411)	(1.469.359)
	<u>13.045.452</u>	<u>17.693.197</u>

13 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</u>		
Kap Hizmet Ücreti	9.012	6.404
Diğer Giderler	46.839	32.899
	<u>55.851</u>	<u>39.303</u>

14 – FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır (2020: Bulunmamaktadır).

15. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

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

	2021			2020		
	<u>BDK</u>	<u>Diğer BDK</u>	<u>Toplam</u>	<u>BDK</u>	<u>Diğer BDK</u>	<u>Toplam</u>
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti			9.825	-	9.825	8.750
-	8.750					

16 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır (2020: Bulunmamaktadır).

17 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

TEB PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

19 - TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

20 - FİNANSAL VARLIKLAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Finansal Varlıklar		
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar	62.484.522	92.876.340
	62.484.522	92.876.340

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		
	<u>Nominal</u>	<u>Maliyet değeri</u>	<u>Piyasa Değeri</u>
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Finansman bonoları	23.970.000	22.702.343	23.268.857
Özel kesim tahvil/bonoları	37.840.000	37.890.334	39.215.665
	61.810.000	60.592.676	62.484.522

	31 Aralık 2020		
	<u>Nominal</u>	<u>Maliyet değeri</u>	<u>Piyasa Değeri</u>
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Devlet tahvilleri	77.000	121.433	193.007
Finansman bonoları	32.180.000	30.780.637	31.390.070
Özel kesim tahvil/bonoları	59.120.000	59.672.387	61.293.263
	91.377.000	90.574.457	92.876.340

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla özel sektör tahvillerinin ortalama faiz oranı %13,15 ve finansman bonolarının ortalama faiz oranı %15,82'dir (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla özel sektör tahvillerinin ortalama faiz oranı

TEB PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

%14,98 ve finansan bonolarının ortalama faiz oranı %10,40’dır).

Finansal Risk Faktörleri

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

Faiz riski

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

TEB PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

20 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**Faiz riski (Devamı)**

Fon’un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz oranlarına değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla TL kar paylarında %1 oranında faiz artışı/azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 32.072.370 TL tutarındaki değişken faizli borçlanma senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla Fon’un net dönem karında 320.723 TL tutarında artış veya 320.723 TL tutarında azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 609.401 TL tutarında artış ve azalış oluşmuştur).

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Sabit Faizli Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	30.412.152	31.936.170
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	32.072.370	60.940.170
	62.484.522	92.876.340

Fiyat riski

Fiyat riski, menkul kıymet endeks seviyelerinin ve ilgili menkul kıymetlerin değerinin değişmesi sonucunda menkul kıymetlerin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir.

Fon’un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetleri ve açık VİOP sözleşmeleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

Kredi riski

Fon’un kullanılan kredileri bulunmadığından dolayı karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcut değildir.

TEB PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2021

TEB PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**Kredi riski (Devamı)**

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Fon’un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

		Alacaklar					
		<u>Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u>			
	<u>İlişkili</u>		<u>İlişkili</u>	<u>Diğer</u>	<u>Taraf</u>	<u>Bankalardaki</u>	<u>Finansal</u>
31 Aralık 2021	<u>Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>Taraf</u>			<u>Mevduat</u>	<u>Varlıklar</u>
							<u>Diğer</u>

Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski								
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	910.613	62.484.522	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	910.613	62.484.522	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-

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

20 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Kredi riski (Devamı)

Alacaklar

TEB PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
31 ARALIK 2021

31 Aralık 2020	<u>Alacaklar</u>			<u>Diğer Alacaklar</u>			<u>Finansal Varlıklar</u>	<u>Diğer (**)</u>
	<u>İlişkili</u>	<u>Diğer</u>	<u>Taraf</u>	<u>İlişkili</u>	<u>Diğer</u>	<u>TarafBankalardaki</u>		
	<u>(*)</u>			<u>Taraf</u>		<u>Mevduat</u>		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	8.015.288		-	-	27.360	92.876.340	2.286.633
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-		-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri								
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	8.015.288		-	-	27.360	92.876.340	2.286.633
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-		-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-		-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-			-	-	-	-

(*) Ters repo işlemlerinden oluşmaktadır.

(**) Borsa para piyasası alacaklarından oluşmaktadır.

TEB PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**Kur riski**

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Fon'un 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Likidite riski

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

Türev olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca</u>		<u>3-12 ay 1-5 yıl 5 yıldan arası (II)</u>		
		<u>nakit</u>	<u>3 aydan</u>	<u>arası (III) uzun (IV)</u>		
		<u>cıkışlar toplamı</u>	<u>kısa (I)</u>			
		<u>(I+II+III+IV)</u>				
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer borçlar	159.787	159.787	159.787	-	-	-
Toplam yükümlülük	159.787	159.787	159.787	-	-	-

31 Aralık 2020

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit</u>		<u>3-12 ay 1-5 yıl 5 yıldan arası (II)</u>		
		<u>cıkışlar toplamı</u>	<u>3 aydan</u>	<u>arası (III) uzun (IV)</u>		
		<u>(I+II+III+IV)</u>	<u>kısa (I)</u>			
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Takas borçları	143	143	143	-	-	-
Diğer borçlar	220.829	220.829	220.829	-	-	-
Toplam yükümlülük	220.972	220.972	220.972	-	-	-

TEB PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

30

20 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**Finansal Araç Kategorileri**

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

31 Aralık 2021	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	910.613	-	-	910.613	22
Finansal Varlıklar	-	62.484.522	-	62.484.522	20
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Diğer Borçlar	-	-	159.787	159.787	5
31 Aralık 2020	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	27.360	-	-	27.360	22
Borsa Para Piyasası	2.286.633	-	-	2.286.633	22
Ters Repo Alacakları	8.015.288	-	-	8.015.288	5
Finansal Varlıklar	-	92.876.340	-	92.876.340	20
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Takas Borçları	-	-	143	143	5
Diğer Borçlar	-	-	220.829	220.829	5

20 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

39

TEB PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Finansal araçların 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 enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Nakit ve nakit benzerleri, takas alacakları ve diğer alacaklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar:

			Gözlenebilir Önemli veriye gözlenebilir dayanmayan veriye girdiler ile dayanmayan girdiler gerçeğe uygun değer ilişkisi			
Gerçeğe uygun değer			Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniki		
Finansal Varlıklar /						
Finansal Yükümlülükler	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020				
Devlet tahvilleri	-	193.007	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Finansman bonosu	1.257.469	16.282.531	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Finansman bonosu	22.011.388	15.107.536	Seviye 2	İlerletilmiş fiyat	-	-
Özel sektör tahvilleri	39.215.665	61.293.266	Seviye 2	İlerletilmiş fiyat	-	-

21 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

TEB PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

22 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Bankadaki nakit	910.613	27.360
Vadesiz mevduat	11.673	27.360
Vadesi üç aydan kısa mevduatlar (**)	898.940	-
Borsa para piyasası alacakları(*)	-	2.286.633
	910.613	2.313.993

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası’ndan alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: vadesi 1 aydan kısa olup, faiz oranı %17,71).

(**) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, bankalardaki vadeli mevduatların vadesi 1 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %21,00’dır (31 Aralık 2020: bulunmamaktadır).

Fon’un 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile borsa para piyasası alacakları toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Nakit ve nakit benzerleri	910.613	2.313.993
Faiz tahakkukları (-)	(1.549)	(31.921)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	909.064	2.282.072

23 - TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Bakınız Dipnot 10.

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

Bulunmamaktadır.

TEB PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT
FİYAT RAPORU**

TEB PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR 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

TEB Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu’nun (“Fon”) pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) (“Tebliğ”) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu’nca (“SPK”) belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını SPK’nın konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

TEB Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu’nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen SPK, Kurucu Yönetim Kurulu ve TEB Portföy Yönetim A.Ş.’nin (“Kurucu”) bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

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

Zere Gaye Şentürk, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 20 Nisan 2022

Teb

TOT - ÖZEL SEKTÖR BORÇ. ARAÇ. FONU 31 Aralık 2021 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR
FON TOPLAM DEĞER TABLOSU

	<u>TUTAR (TL)</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	63.383.462,71		100,23
B. HAZIR DEĞERLER	11.672,72		0,02
a) Kasa	0,00	0,00	0,00
b) Bankalar	11.672,72	100,00	0,02
c) Diğer Hazır Değerler	0,00	0,00	0,00
C. ALACAKLAR	0,00		0,00
a) Takastan Alacaklar Toplamı	0,00	0,00	0,00
i) T1 Alacakları	0,00		0,00
ii) T2 Alacakları	0,00		0,00
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	0,00		0,00
b) Diğer Alacaklar	0,00		0,00
i) Diğer Alacaklar	0,00		0,00
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00
iv) Temettu	0,00		0,00
<u>TUTAR</u>	<u>-159.787,78</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>
D. BORÇLAR	-159.787,78		-0,25
a) Takasa Borçlar	0,00	0,00	0,00
i) T1 Borçları	0,00		
ii) T2 Borçları	0,00		
iii) İleri Valörlü Takas Borçları iv)	0,00		
İhbarlı FonPay Takas	0,00		
b) Yönetim Ücreti	-122.240,01 -	76,50	-0,19
c) Ödenecek Vergi	883,88	0,55	0,00
d) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00
e) DİĞER BORÇLAR	-33.501,64	23,50	-0,05
i) Diğer Borçlar ii)	-26.483,37 -		-0,04
Denetim Reeskontu	7.018,27		-0,01
f) Kayda Alma Ücreti	-3.162,25	1,98	-0,01
g) Krediler	0,00	0,00	0,00

FON TOPLAM DEĞERİ

Toplam Pay Sayısı

63.235.347,65

12.923.709,000

Dolaşımdaki Pay

293.956,000

Kurucunun Elindeki Pay Sayısı

12.629.753,000

% 2,27

Dolaşımdaki Pay Oranı

215,118411

BİRİM PAY DEĞERİ

Günlük Vergi

Günlük Yönetim Ücreti

9.095,95

Bir Gün Önceki Fiyat

215,006088

Bir Gün Önceki Vergi

0,00

Getiri (%)

0,052240

USD TCMB ALIS KURU

13,3290

EURO TCMB ALIS KURU

15,0867

TOT - ÖZEL SEKTÖR BORÇ. ARAÇ. FONU

TOT - ÖZEL SEKTÖR BORÇ. ARAÇ. FONU 31 Aralık 2021 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ İHRAÇCI KURUM	KALAN	VADE	VADEYE NOMİNAL	FAİZ	NOMİNAL TOPLAM DEĞER	BİRİM ALIŞ TOPLAM DEĞER	SATIN (FPD TARİHİ	İÇ İSKONTO (FTD CİNSİ	REPO TARİHİ	TEMİNAT DEĞER	BORSA SÖZLEŞME FİYATI	NET DÖNÜŞ ORANI (%)	GÜNLÜK TUTARI	NO	GRUP TUTARI	TOPLAM TOPLAM	
																	BR DEĞER GÖRE)	(%) GÖRE)

BORÇLANMA SENETLERİ

Özel Sektör

Finansman Bonosu

TRFDNFK22211	TL	DENİZ FİNANSAL	09/02/22 KİRALAMA	7,50	850.000,00	100,000000	23/12/21	17,769394	101,960159	866.661,35	1,39	1,37	1,37
TRFHSBC32216	TL	A.Ş.		16,25	3.500.000,00	96,106000	01/12/21	17,270168	97,500269	3.412.509,42	5,46	5,38	5,40
TRFFBFK32210	TL	HSBC BANK A.S.	02/03/22	17,50	1.000.000,00	95,819000	02/12/21	18,685398	97,268930	972.689,30	1,56	1,53	1,54
TRFTBTF42211	TL	FİBA FAKTORİNG	03/03/22	1,25	2.000.000,00	100,000000	07/04/21	18,550024	104,464956	2.089.299,13	3,34	3,30	3,30
TRFYKYM52217	TL	TEB FİNANSMAN A.Ş.	06/04/22	16,60	1.350.000,00	92,355000	10/11/21	22,442389	93,145879	1.257.469,37	2,01	1,98	1,99
		YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER	11/05/22										
TRFVDTF52212	TL	A.Ş.		17,25	1.000.000,00	92,160000	25/11/21	18,004889	93,804772	938.047,72	1,50	1,48	1,48
		VOLKSWAGEN DOĞUŞ TÜKETİCİ FİNANSMANI A.Ş.	24/05/22	18,75	3.000.000,00	91,752000	15/12/21	19,670843	92,612156	2.778.364,67	4,45	4,38	4,39
TRFHSBC62213	TL	HSBC BANK A.S.	08/06/22	18,50	2.000.000,00	89,155000	18/10/21	19,191729	92,459249	1.849.184,98	2,96	2,92	2,92
TRFKCTF82214	TL	GARANTİ FİLO		19,90	850.000,00	100,000000	12/08/21	19,052885	107,936349	917.458,96	1,47	1,45	1,45
TRFKCTF92213	TL	A.Ş.	15/06/22 HİZMETLERİ	19,24	670.000,00	100,000000	22/09/21	18,879249	105,469657	706.646,70	1,13	1,12	1,12
TRFFFKRK2218	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	11/08/22	17,40	3.000.000,00	85,213000	10/11/21	17,404586	87,260044	2.617.801,31	4,19	4,13	4,14
TRFTBTFK2211	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	19/09/22	17,85	1.750.000,00	100,000000	16/11/21	17,885888	102,387774	1.791.786,05	2,87	2,83	2,83
TRFMCBFK2217	TL	FİNANS FİNANSAL	09/11/22 KİRALAMA	17,65	3.000.000,00	100,000000	17/11/21	17,380023	102,364614	3.070.938,43	4,91	4,84	4,86
		A.Ş.											
GRUP TOPLAMI		TEB FİNANSMAN A.Ş.	11/11/22		23.970.000,00					23.268.857,39	37,24	36,71	36,79
Özel Sektör Tahvil		MERCEDES BENZ	16/11/22										
TRSCMSA32211	TL			1,00	500.000,00	100,000000	18/03/21	18,191595	100,624109	503.120,55	0,81	0,79	0,80
TRSDVA42219	TL			0,00	3.300.000,00	100,000000	15/01/21	22,034793	103,213642	3.406.050,18	5,45	5,37	5,39
TRSYAZI52216	TL	ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ	25/03/22 VE	10,24	2.900.000,00	100,000000	11/02/21	19,610333	102,558583	2.974.198,91	4,76	4,69	4,70
TRSNHOL82219	TL	TİCARET A.Ş.		1,25	3.000.000,00	100,000000	06/05/21	21,611798	104,634795	3.139.043,84	5,02	4,95	4,96
TRSKFTFK2211	TL	DEVA HOLDİNG A.Ş.	29/04/22	17,90	1.500.000,00	100,000000	05/11/21	17,797031	102,682971	1.540.244,57	2,47	2,43	2,44
		AG ANADOLU GRUBU											
TRSIGYA2214	TL	A.Ş.	11/05/22 HOLDİNG	17,50	3.000.000,00	100,000000	15/11/21	17,125149	102,405248	3.072.157,45	4,92	4,85	4,86
TRSKCTF32311	TL	NUROL HOLDİNG A.Ş.	04/08/22	30,03	750.000,00	100,000000	01/09/21	19,113138	106,122015	795.915,11	1,27	1,26	1,26
TRSTATK42315	TL	KOC FIAT KREDİ	30/11/22	0,00	1.500.000,00	100,000000	20/10/21	18,239210	103,459560	1.551.893,40	2,48	2,45	2,45
		TÜKETİCİ FİN. İŞ GAYRİMENKUL	09/12/22 YATIRIM	1,00	900.000,00	100,000000	09/07/21	20,014253	104,647125	941.824,12	1,51	1,49	1,49
TRSSRTN72312	TL	ORTAKLIĞI A.Ş.											
TRSENSAE2312	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	03/03/23	10,00	2.000.000,00	100,000000	15/10/21	19,560595	102,650629	2.053.012,58	3,29	3,24	3,25
TRSOYKCE2313	TL	TAT GIDA SANAYİ A.Ş.	18/04/23	10,00	1.900.000,00	100,000000	02/11/21	18,098469	102,904200	1.955.179,80	3,13	3,09	3,09
TRSPASA2312	TL	SARTEN AMBALAJ		10,00	3.000.000,00	100,000000	15/12/21	18,267072	100,884535	3.026.536,06	4,84	4,78	4,79
TRSTISB72712	TL	VE TİCARET A.Ş.	07/07/23 SANAYİ	16,11	30.000,00	101,216900	25/02/21	20,966705	112,063006	33.618,90	0,05	0,05	0,05
		ENERJISA ENERJİ A.Ş.	13/10/23										
		OYAK ÇİMENTO	31/10/23 FABRİKALARI										
		A.Ş.											
		OPET PETROLCÜLÜK	13/12/23 A.Ş.										
		T.İŞ BANKASI A.S.	27/07/27										

TOT - ÖZEL SEKTÖR BORÇ. ARAÇ. FONU

TOT - ÖZEL SEKTÖR BORÇ. ARAÇ. FONU 31 Aralık 2021 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ İHRAÇCI KURUM	VADE KALAN	VADEYE NOMİNAL FAİZ GÜN	FAİZ ÖDEME ORANI	FAİZ ALIŞ SAYISI	NOMİNAL TOPLAM DEĞER	BİRİM ALIŞ	SATIN	İÇ İSKONTO (FTD CİNSİ)	REPO TARİHİ	TEMİNAT DEĞER	BORSA SÖZLEŞME FİYATI	NET DÖNÜŞ ORANI (%)	GÜNLÜK TUTARI	NO	GRUP TUTARI	TOPLAM TOPLAM	
								(FPD TARİHİ)									BR DEĞER (GÖRE)	(%) (GÖRE)
BORÇLANMA SENETLERİ																		
Özel Sektör																		
TRSVKFB92719	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR	06/09/27 BANKASI	15,02		60.000,00	109,746900	25/02/21	26,414449					102,175661	61.305,40	0,10	0,10	0,10
TRSTISB62911	TL	T.A.O.		17,10		2.500.000,00	100,709700	09/08/21	17,831181					100,863638	2.521.590,95	4,04	3,98	3,99
TRSYKBK62914	TL	T.İŞ BANKASI A.S.	06/06/29	25,46		3.000.000,00	100,000000	03/07/19	16,515252					106,222185	3.186.665,55	5,10	5,03	5,04
TRSTISB92918	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI	20/06/29	17,28		2.000.000,00	100,000000	26/09/19	28,717763					100,774338	2.015.486,76	3,23	3,18	3,19
TRSVKFB92925	TL	A.Ş.	13/09/29	15,58		1.000.000,00	102,637800	25/02/21	17,124280					108,459289	1.084.592,89	1,74	1,71	1,72
TRSGRAN23013	TL	T.İŞ BANKASI A.S. TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	14/09/29	8,00		5.000.000,00	100,000000	14/02/20	18,592328					107,064559	5.353.227,95	8,55	8,43	8,47
GRUP TOPLAMI		GARANTİ BANKASI	14/02/30			37.840.000,00									39.215.664,97	62,76	61,87	62,04
GRUP TOPLAMI						61.810.000,00									62.484.522,36	100,00	98,58	98,83
GRUP TOPLAMI						61.810.000,00									62.484.522,36	100,00	98,58	98,83
MEVDUAT																		
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL		03/01/22	21,00		897.391,43		31/12/21						21,000000	898.940,35	100,00	1,42	1,42
GRUP TOPLAMI						897.391,43	897.391,43								898.940,35	100,00	1,42	1,42
GRUP TOPLAMI															898.940,35		1,42	1,42
GRUP TOPLAMI															63.383.462,71		100,00	
FON PORTFÖY DEĞERİ													898.940,35					