

# **FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON**

**1 OCAK – 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE  
AİT BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU, FİNANSAL  
TABLOLAR VE FİNANSAL TABLOLARA  
İLİŞKİN DİPNOTLAR**

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

### Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na

#### A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

##### 1) Görüş

Fiba Portföy Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon'un ("Fon") 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiştir bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama 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 standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (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) Yönetimin 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 yönetim; 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 işletmenin 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 standartlarına 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 standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüphecililiğimizi 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, sahtekârlık, 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 işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, 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 dâhil 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 dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile 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 belirlemektediriz. 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 Yükümlülükler**

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) 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 Fatih Polat'tır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi  
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Fatih Polat, SMMM  
Sorumlu Denetçi

15 Mart 2019  
İstanbul, Türkiye

| <b>İçindekiler</b>                              | <b>Sayfa</b> |
|-------------------------------------------------|--------------|
| Finansal durum tablosu                          | 1            |
| Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu  | 2            |
| Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu  | 3            |
| Nakit akış tablosu                              | 6            |
| Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar | 7-29         |

**FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON****1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMLERİNE  
AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

|                                                                             | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>Cari Dönem<br/>31 Aralık 2018</b> | <b>Önceki Dönem<br/>31 Aralık 2017</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Varlıklar</b>                                                            |                                |                                      |                                        |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                                   | 19                             | 360.925                              | 2.254.763                              |
| Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri                                  | 19                             | 528.796                              | 329.120                                |
| Takas Alacakları                                                            | 5                              | 4.014                                | 335.566                                |
| Finansal Varlıklar                                                          | 18                             | 9.666.891                            | 16.192.634                             |
| <b>Toplam Varlıklar (A)</b>                                                 |                                | <b>10.560.626</b>                    | <b>19.112.083</b>                      |
| <b>Yükümlülükler</b>                                                        |                                |                                      |                                        |
| Diğer Borçlar                                                               | 5                              | (89.811)                             | (165.493)                              |
| İlişkili Taraflara Borçlar                                                  | 5                              | (26.259)                             | (47.020)                               |
| <b>Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık<br/>Değeri Hariç) (B)</b> |                                | <b>(116.070)</b>                     | <b>(212.513)</b>                       |
| <b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)</b>                                |                                | <b>10.444.556</b>                    | <b>18.899.570</b>                      |

**FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON**

**1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMLERİNE AİT  
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

|                                                                        | Dipnot<br>Referansları | Cari Dönem<br>31 Aralık 2018 | Önceki Dönem<br>31 Aralık 2017 |
|------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                            |                        |                              |                                |
| Faiz Gelirleri                                                         | 12                     | 1.582.053                    | 1.804.655                      |
| Temettü Gelirleri                                                      | 12                     | 157.222                      | -                              |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin<br>Gerçekleşmiş Kar/Zarar   | 12                     | 574.222                      | 1.217.866                      |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin<br>Gerçekleşmemiş Kar/Zarar | 12                     | (624.416)                    | 578.882                        |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                     | 12,13                  | 98.167                       | 92.268                         |
| <b>Esas Faaliyet Gelirleri</b>                                         |                        | <b>1.787.248</b>             | <b>3.693.671</b>               |
| Yönetim Ücretleri                                                      | 8                      | (465.853)                    | (549.636)                      |
| Performans Ücretleri                                                   | 8                      | -                            | -                              |
| Saklama Ücretleri                                                      | 8                      | (24.845)                     | (20.930)                       |
| MKK Ücretleri                                                          |                        | -                            | -                              |
| Denetim Ücretleri                                                      | 8                      | (3.620)                      | (4.328)                        |
| Danışmanlık Ücretleri                                                  |                        | -                            | -                              |
| Kurul Ücretleri                                                        |                        | -                            | -                              |
| Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri                                      | 8                      | (97.029)                     | (111.719)                      |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                                     | 8,13                   | (12.257)                     | (12.983)                       |
| <b>Esas Faaliyet Giderleri</b>                                         |                        | <b>(603.604)</b>             | <b>(699.596)</b>               |
| <b>Esas Faaliyet Kar/Zararı</b>                                        |                        | <b>1.183.644</b>             | <b>2.994.075</b>               |
| Finansman Giderleri                                                    | 14                     | -                            | -                              |
| <b>Net Dönem Karı/Zararı (A)</b>                                       |                        | <b>1.183.644</b>             | <b>2.994.075</b>               |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>                                      |                        |                              |                                |
| Kar veya Zararda Yeniden<br>Sınıflandırılmayacaklar                    |                        | -                            | -                              |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar                          |                        | -                            | -                              |
| <b>Diğer Kapsamlı Gelir (B)</b>                                        |                        | <b>-</b>                     | <b>-</b>                       |
| <b>TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK<br/>DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)</b>      |                        | <b>1.183.644</b>             | <b>2.994.075</b>               |

**FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON****1 OCAK - 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT  
DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU**  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

|                                                     |    | <b>31 Aralık<br/>2018</b> | <b>31 Aralık<br/>2017</b> |
|-----------------------------------------------------|----|---------------------------|---------------------------|
| <b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b> |    | <b>18.899.570</b>         | <b>18.520.267</b>         |
| Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış  | 10 | 1.183.644                 | 2.994.075                 |
| Katılma Payı İhraç Tutarı (+)                       | 10 | 2.217.679                 | 7.841.470                 |
| Katılma Payı İade Tutarı (-)                        | 10 | (11.856.338)              | (10.456.242)              |
| <b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b> |    | <b>10.444.555</b>         | <b>18.899.570</b>         |

**FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON****1 OCAK - 31 ARALIK 2018 DÖNEMLERİNE AİT  
TOPLAM NAKİT AKIŞLARI TABLOSU**  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

|                                                                                                              | Dipnot<br>Referansları | Cari Dönem<br>31 Aralık 2018 | Önceki Dönem<br>31 Aralık 2017 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| <b>A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>                                                            |                        | <b>8.273.616</b>             | <b>4.333.090</b>               |
| <b>Net Dönem Karı/Zararı</b>                                                                                 |                        | <b>1.183.644</b>             | <b>2.994.075</b>               |
| <b>Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>                                               |                        | <b>(2.206.469)</b>           | <b>(1.270.011)</b>             |
| Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler                                                           | 12                     | (1.582.053)                  | (1.848.893)                    |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler                                              | 12                     | -                            | -                              |
| Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler                                                            | 12                     | (624.416)                    | 578.882                        |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                                           |                        | <b>7.557.166</b>             | <b>760.133</b>                 |
| Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                                              |                        | 444.008                      | (198.761)                      |
| Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                                                |                        | (37.002)                     | (50.540)                       |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                     |                        | 7.150.160                    | 1.009.434                      |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                                             |                        | <b>1.739.275</b>             | <b>1.848.893</b>               |
| Alınan Temettü                                                                                               |                        | 157.222                      | -                              |
| Alınan Faiz                                                                                                  | 12                     | 1.582.053                    | 1.848.893                      |
| Faiz Ödemeleri                                                                                               |                        | -                            | -                              |
| Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları                                                                              |                        | -                            | -                              |
| <b>B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>                                                          |                        | <b>(9.638.659)</b>           | <b>(2.614.770)</b>             |
| Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit                                                                 | 10                     | 2.217.679                    | 7.841.470                      |
| Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit                                                                      | 10                     | (11.856.338)                 | (10.456.240)                   |
| <b>Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları</b>                                                           |                        | <b>(9.638.659)</b>           | <b>(2.614.770)</b>             |
| <b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)</b> |                        | <b>(1.365.043)</b>           | <b>1.718.320</b>               |
| <b>C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</b>                        |                        | <b>-</b>                     | <b>-</b>                       |
| <b>Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)</b>                                                 |                        | <b>(1.365.043)</b>           | <b>1.718.320</b>               |
| <b>D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri</b>                                                               | <b>19</b>              | <b>2.254.764</b>             | <b>536.444</b>                 |
| <b>Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)</b>                                                        | <b>19</b>              | <b>889.721</b>               | <b>2.254.764</b>               |

## FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

### 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### 1. Fon hakkında genel bilgiler

Fibabanka A.Ş. tarafından kurulmuş olan Fibabanka A.Ş. B Tipi Değer Değişken Fon'u, Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 11 Mayıs 2015 tarih ve 483 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fonu altında yönetilmek üzere 6 Kasım 2015 tarihinde devralınmış ve unvanı Fiba Portföy Değişken Fonu ("Fon") olarak değiştirilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") mevzuatı uyarınca Fon Portföyü, Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından Sermaye Piyasası Kanunu, ilgili Tebliğler ve Fon içtüzüğü hükümlerine uygun olarak yönetilmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") mevzuatı uyarınca 21 Aralık 2011 tarihine kadar TEB Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yapılan portföy yönetimi, 16 Nisan 2014 tarihine kadar HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından, 16 Nisan 2014 tarihinden itibaren Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yürütülmeye başlanmıştır. Fon katılma belgelerinin alım satımı da Fibabanka A.Ş.'nin şubeleri, bankamatik, interaktif telefon ve interaktif bilgisayar aracılığı ile yapılmaktadır.

Fon, izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere halktan katılma payları karşılığı toplanacak paralarla, katılma payı sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla kurulmuştur.

Fon'un kurucusu : Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.

Fon kurucusunun adresi : Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No:129 Şişli / İstanbul

Fon'un yöneticisi : Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.

Fon yöneticisinin adresi : Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No:129 Şişli / İstanbul

Saklayıcı kuruluş : T. Halk Bankası A.Ş.

Saklayıcı kuruluşun adresi: Barbaros Mahallesi, Şebboy Sokak No:4 34746 Ataşehir / İstanbul

#### Fon süresi ve kaçınıcı yılında olduğu:

Fon süresiz olup, 13 Haziran 2003 tarihinde kurulmuştur. Fon'un halka arzı 21 Temmuz 2003 yılında gerçekleşmiştir.

#### Fon portföy stratejisi:

Fon portföyündeki varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine ve fon içtüzüğüne uygun olarak seçilir ve fon portföyü yönetici tarafından içtüzüğün 5. Maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: VII, No:10 sayılı Tebliğinin 41. maddesine uygun olarak yönetilir.

Buna göre fon portföyü yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay, riski az olanlar tercih edilir.

#### Fon portföyünün yönetimi:

Fon'un riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre belge sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yönetim, temsil ve varlıkların saklanması Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca Fiba Portföy ("Kurucu") sorumludur. SPK mevzuatı uyarınca portföy yönetimi Kurucu tarafından yapılmaktadır.

## FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

### 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### 1. Fon hakkında genel bilgiler (Devamı)

##### 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 0,00008'inden (yüzbinde sekiz) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu'ya ödenir.

SPK'nın Seri VII, No: 10 Tebliği Madde 49/A uyarınca Fon'dan karşılanan tüm giderlerin (yönetim ücreti dahil) toplamının üst sınırı günlük 0,0001, yıllık %3,65 limitini aşmayacak şekilde belirlenir. Yıllık fon toplam gideri oranının ilgili döneme denk gelen kısmının aşıp aşılmadığı, ilgili dönem için hesaplanan günlük ortalama fon toplam değeri esas alınarak, kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde söz konusu toplam gideri aşması halinde kurucudan üçer aylık dönemleri izleyen 5 iş günü içinde tahsil edilir.

Fon'un adresi ve başlıca faaliyet merkezi Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No:129 Şişli, İstanbul'dur.

##### 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, emeklilik yatırım fonları ve menkul kıymet yatırım fonlarında, fon giderlerinin kurucu tarafından değil fonun mal varlığından günlük olarak tahakkuk ettirilerek karşılanmasına karar verilmiştir.

Denetim ve saklama ücretleri cari dönemde Fon'un mal varlığından günlük olarak tahakkuk ettirilmiştir.

##### Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 15 Mart 2019 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

#### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

##### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

##### Uygulanan muhasebe standartları

SPK, 28 Şubat 1990 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan, XI/6 numaralı tebliği ve bu tebliğe değişiklik getiren 19 Aralık 1996 ve 27 Ocak 1998 tarihli tebliğler ile Menkul Kıymetler Yatırım Fonları tarafından 1 Ocak 1990 tarihinden başlayarak düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemiştir. 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği" (II-14.2) (Tebliğ) ile 31 Aralık 2013 tarihinde yürürlüğe girmek üzere yatırım fonlarının finansal tablolarının hazırlanmasında Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarının (TMS) esas alınması hüküm altına alınmış ve finansal rapor tanımı yapılarak, bu kapsama finansal tablolar, sorumluluk beyanları ve portföy raporları alınmıştır. Fiyat raporları ve portföy dağılım raporlarından oluşan portföy raporları, fon portföylerinde yer alan varlıkların değerlendirilmesine ve değerlemeler sonucunda hesaplanan fon portföy ve toplam değerlerine ilişkin bilgileri içeren raporlar olarak düzenlenmiştir. Ayrıca SPK söz konusu finansal tablolara ilişkin olarak tablo ve dipnot formatlarını yayımlamıştır.

## **FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON**

### **31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN**

### **FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

## **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

### **Uygunluk Beyanı**

Fon, finansal tablolarını Kamu Gözetim Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği” (II-14.2) yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği’ne uygun olarak hazırlamaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal varlıklar, haricinde maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal tablolar yayımlanmak üzere 15 Mart 2019 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

### **Kullanılan Para Birimi**

Fon’un finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Fon’un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, konsolide olmayan finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

### **İşletmenin sürekliliği**

Fon, finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkelerine göre hazırlamıştır.

### **Karşılaştırmalı Bilgiler ve Sınıflandırmalar**

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 sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

### **Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar**

Mali tabloların TFRS’ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Fon’un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

## **FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON**

### **31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN**

#### **FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

## **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

### **Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Fon'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

#### **i) 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar**

##### **TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat**

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir.

##### **TFRS 9 Finansal Araçlar**

KGK, Ocak 2017'de TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Söz konusu standardın Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

##### **TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);**

KGK Aralık 2017'de, TFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayımlamıştır. TFRS 4'te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Fon için geçerli değildir ve Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

## **FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON**

### **31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)**

#### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

##### **TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri**

KGK'nın 19 Aralık 2017'de yayımladığı bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlülüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu yorum Fon için geçerli değildir ve Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

##### **TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)**

KGK Aralık 2017'de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hak ediş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemden özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklikler Fon için geçerli değildir ve Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

##### **TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)**

KGK Aralık 2017'de, TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklikler Fon için geçerli değildir ve Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

##### **TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi**

KGK Aralık 2017'de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar": Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

## FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

### 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Söz konusu değişiklikler Fon için geçerli değildir ve Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

##### ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Fon tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Fon aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

##### TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018'de TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki Fonlar için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki Fonlar için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanına tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımni faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusu olacaktır (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydedecektir.

##### TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9'un sadece Fon'un özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmedeği ve özü itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Değişiklik Fon için geçerli değildir ve Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

**31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN  
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

**2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

**TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik**

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Fon söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

**TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler**

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “TMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmediyi;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini

ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8’e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsa, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir.

**Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi**

KGK Ocak 2019’da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları’nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır: yayınlamıştır.

- *TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar* — TFRS 3’teki değişiklikler bir Fon’un müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11’deki değişiklikler bir Fon’un müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- *TMS 12 Gelir Vergileri* — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- *TMS 23 Borçlanma Maliyetleri* — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun Fon’un genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Fon için geçerli değildir ve Fon’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

## **FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON**

### **31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)**

#### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

##### **Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (TMS 19 Değişiklikler)**

KGK Ocak 2019'de TMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu değişiklikleri erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

##### **Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)**

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

TFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Fon için geçerli değildir ve Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

##### **iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Fon finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

##### **UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı**

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17'yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Fon için geçerli değildir ve Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

##### **İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)**

UMSK Ekim 2018'de UFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'inde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktır.

## FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

### 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Fon için geçerli değildir ve Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

#### Önemliliğin Tanımı (UMS 1 ve UMS 8 Değişiklikleri)

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

#### Finansal araçlar

##### *Finansal varlıklar*

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

##### Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

##### Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

## FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

### 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

##### Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar

Fon tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan özkaynak araçları gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediğinde maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kâr/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kâr/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Fon'un temettü alma hakkının olduğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Yabancı para birimiyle ifade edilen gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar gerçeğe uygun değeri ifade edildiği para birimi üzerinden belirlenmekte ve raporlama dönemi sonundaki geçerli kurdan çevrilmektedir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı kazançları/zararları, parasal varlığın itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirlenmektedir. Diğer kur farkı kazançları ve zararları, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmektedir.

##### İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar:

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan kar payı ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben "iç verim oranı yöntemi" kullanılarak "İtfa edilmiş maliyeti" ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili kar payı gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

##### Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr 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. Kredi ve alacaklar 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.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

## FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

### 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

#### Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

#### Finansal yükümlülükler

Fon'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Fon'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

#### Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

#### Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

## **FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON**

### **31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)**

#### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

##### **Kur değişiminin etkileri**

Fon'un finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonucu, Fon'un geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

Fon'un finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir.

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kâra ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Fon'un, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

##### **Nakit akış tablosu**

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas faaliyetler ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Fon'un portföyündeki değer artış ve azalışlarından kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Fon'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

##### **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 kâr/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.

## **FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON**

### **31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)**

#### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

##### **Takas alacakları /borçları**

Takas borçları raporlama tarihi 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**

Fon tarafından nakit ve nakit benzeri olarak verilen teminatlar (marjin teminatları) finansal durum tablosunda ayrı olarak gösterilmekte ve nakit ve nakit benzerlerine dahil edilmemektedir. Nakit ve nakit benzerleri dışında verilen teminatlar (marjin teminatları) ise teminata verilen nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflanmaktadır.

##### **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 kayıt edilmektedir. 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 Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak "Aracılık komisyonu gideri" 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.

##### **Giderler**

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

## FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

### 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

##### 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.

##### 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.

##### İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Fon'un kurucusu, Fon'un kurucusu ile sermaye ilişkisinde olan şirketler ve Fon'un portföy yönetimi ve aracılık hizmetlerini aldığı ilişkili kurumlar "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır.

##### Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

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

## FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN

FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

- v) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
  - vi) (i) ilâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
  - vii) (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, KGK tarafından yayımlanan TMS/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.

### Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahmin ve varsayımlar yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Ayrıca belirtilmesi gereken önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili notlarda açıklanmaktadır.

### 3. Bölümlere göre raporlama

Fon'un ana faaliyet konusu portföy işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sona eren dönemde finansal tablolarda bölümlere göre raporlamaya yer vermemiştir.

### 4. İlişkili taraf açıklamaları

| İlişkili taraflara borçlar | 31 Aralık<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Fon yönetim ücreti         | 26.259            | 47.020            |
|                            | <b>26.259</b>     | <b>47.020</b>     |

## FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

### 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### 4. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflardan/taraflara alacaklar/borçlar kurucu ile gerçekleştirilen işlemlere ilişkin alacak ve borçlardan oluşmaktadır.

| İlişkili taraflarla yapılan işlemler | 31 Aralık<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Gelirler</b>                      |                   |                   |
| Gider üst limit tahsilatları         | -                 | 92.268            |
|                                      | -                 | <b>92.268</b>     |

|                       | 31 Aralık<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Giderler</b>       |                   |                   |
| Fon yönetim ücretleri | 465.853           | 549.636           |
|                       | <b>465.853</b>    | <b>549.636</b>    |

İlişkili taraflarla olan giderler ve gelirler kurucu ile yapılan işlemlere ilişkin giderlerden ve gelirlerden oluşmaktadır.

#### 5. Alacak ve borçlar

| Alacaklar        | 31 Aralık<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Takas Alacakları | 4.014             | 335.566           |
|                  | <b>4.014</b>      | <b>335.566</b>    |

| Borçlar                            | 31 Aralık<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| İlişkili taraflara borçlar (Not 4) | 26.259            | 47.020            |
| Diğer borçlar                      | 89.810            | 165.493           |
|                                    | <b>116.070</b>    | <b>212.513</b>    |

#### 6. Borçlanma maliyetleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

#### 7. Karşılıklar, koşullu varlık 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, saklama riskleri sigorta kapsamındadır. Bunun dışında herhangi bir karşılık, koşullu varlık veya borç bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

## FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

### 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN

### FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### 8. Niteliklerine göre giderler

| Niteliklerine Göre Giderler        | 31 Aralık<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Yönetim Ücretleri (Not 4)          | 465.853           | 549.636           |
| Saklama Ücretleri                  | 24.845            | 20.930            |
| Denetim Ücretleri                  | 3.620             | 4.328             |
| Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri  | 97.029            | 111.719           |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler | 12.257            | 12.983            |
|                                    | <b>603.604</b>    | <b>699.596</b>    |

#### 9. Diğer varlık ve yükümlülükler

Bilanço tarihi itibarıyla Fon'un diğer varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

#### 10. Toplam değer/net varlık değeri ve toplam değerinde/net varlık değerinde artış/azalış

|                                                     |                           |                           |
|-----------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b> | <b>18.899.570</b>         | <b>18.520.267</b>         |
| Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış  | 1.183.644                 | 2.994.075                 |
| Katılma Payı İhraç Tutarı (+)                       | 2.217.679                 | 7.841.470                 |
| Katılma Payı İade Tutarı (-)                        | (11.856.338)              | (10.456.242)              |
| <b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b> | <b>10.444.555</b>         | <b>18.899.570</b>         |
| <b>Birim Pay Değeri:</b>                            | <b>31 Aralık<br/>2018</b> | <b>31 Aralık<br/>2017</b> |
| Fon Toplam Değeri:                                  | 10.444.555                | 18.899.570                |
| Dolaşımdaki Pay Sayısı:                             | 162.846.958               | 319.363.913               |
| Birim Pay Değeri:                                   | 0,064137                  | 0,059179                  |

**FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON****31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN****FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

**11. Fiyat raporundaki ve finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri mutabakatı**

|                                                            | 31 Aralık<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri | 10.444.555        | 18.899.570        |
| Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri           | 10.444.555        | 18.899.570        |
| <b>Fark</b>                                                | -                 | -                 |

**12. Hasılat**

|                                                                    | 31 Aralık<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Esas Faaliyet Gelirleri</b>                                     |                   |                   |
| Faiz Gelirleri                                                     | 1.582.053         | 1.804.655         |
| Temettü Gelirleri                                                  | 157.222           | -                 |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar   | 574.222           | 1.217.866         |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar | (624.416)         | 578.882           |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                 | 98.167            | 92.268            |
|                                                                    | <b>1.787.248</b>  | <b>3.693.671</b>  |

**13. Esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler**

|                                           | 31 Aralık<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</b> |                   |                   |
| VOB Teminat Faiz Gelirleri                | 76.011            | 44.238            |
| Gider Üst Limit Tahsilatları              | -                 | 46.873            |
| Diğer Gelirler                            | 22.156            | 1.157             |
|                                           | <b>98.167</b>     | <b>92.268</b>     |

|                                           | 31 Aralık<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</b> |                   |                   |
| KAP Hizmet Bedeli                         | 2.896             | 2.912             |
| Vergi, Resim, Harç vb. Giderler           | 854               | 746               |
| Diğer Giderler                            | 8.507             | 2.058             |
|                                           | <b>12.257</b>     | <b>12.983</b>     |

**14. Finansman giderleri**

Bulunmamaktadır (2017: Bulunmamaktadır).

**15. Diğer kapsamlı gelir unsurlarının analizi**

Bulunmamaktadır (2017: Bulunmamaktadır).

**16. Kur değişiminin etkileri**

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

**17. Türev araçlar**

**FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON****31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN****FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

Fon'a ait 31 Aralık 2018 işlem tarihli 295.063 toplam değerli FX Future işlemi bulunmaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

**18. Finansal araçlar**

| Finansal Varlıklar                                                     | 31 Aralık<br>2018            | 31 Aralık<br>2017            |                                    |
|------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar | 9.666.891                    | 16.192.634                   |                                    |
|                                                                        | 9.666.891                    | 16.192.634                   |                                    |
| -                                                                      | 31 Aralık<br>2018<br>Nominal | 31 Aralık<br>2018<br>Maliyet | 31 Aralık<br>2018<br>Piyasa Değeri |
| <b>Borçlanma Senetleri</b>                                             |                              |                              |                                    |
| Devlet Tahvilleri                                                      | 1.200.000                    | 1.119.517                    | 1.068.073                          |
| Özel Sektör Tahvilleri                                                 | 3.860.000                    | 3.700.284                    | 4.466.377                          |
| Ters repo                                                              | 500.658                      | 12.015.781                   | 500.329                            |
| <b>Hisse senetleri</b>                                                 |                              |                              |                                    |
| Borsada İşlem Gören Hisse Senetleri                                    | 733.363                      | 2.985.442                    | 3.242.834                          |
| Fon                                                                    | 20.865.000                   | 286.017                      | 389.278                            |
|                                                                        | 27.159.021                   | 20.107.041                   | 9.666.891                          |
| -                                                                      | 31 Aralık<br>2017<br>Nominal | 31 Aralık<br>2017<br>Maliyet | 31 Aralık<br>2017<br>Piyasa Değeri |
| <b>Borçlanma Senetleri</b>                                             |                              |                              |                                    |
| Devlet Tahvilleri                                                      | 1.900.000                    | 1.872.861                    | 1.900.929                          |
| Özel Sektör Tahvilleri                                                 | 6.680.000                    | 6.612.068                    | 7.078.769                          |
| <b>Hisse senetleri</b>                                                 |                              |                              |                                    |
| Borsada İşlem Gören Hisse Senetleri                                    | 904.948                      | 4.932.153                    | 6.919.825                          |
| Diğer                                                                  | 293.112                      | 286.017                      | 293.111                            |
|                                                                        | 9.778.060                    | 13.703.099                   | 16.192.634                         |

**Finansal Risk Faktörleri**

Fon, faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Piyasa riski, faiz oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Fon'u olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Fon, portföy yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler dahilinde portföy yöneticileri tarafından yönetilmektedir.

## FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN

FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

### 18. Finansal araçlar (devamı)

#### Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Fon'un faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Fon'un faize duyarlı yükümlülüğü bulunmamaktadır.

| <u>Faiz oranı riski</u> | <u>31 Aralık 2018</u> | <u>31 Aralık 2017</u> |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Finansal Varlıklar      | 9.666.891             | 16.192.635            |

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla TL faizlerde %1 oranında faiz artışı / azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 96.669 TL tutarındaki Finansal Varlıkların gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla Fon'un net dönem karında 96.669 TL tutarında azalış veya artış oluşmaktadır.

**FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON**

**31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN  
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

**18. Finansal araçlar (devamı)**

**Kredi riski**

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla, Fon'un kredi riskine maruz varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

**Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri**

|                                                                                           | Alacaklar            |                   |                      |                   |                         |                                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|-----------------------------------|
|                                                                                           | Alacaklar            |                   |                      | Diğer Alacaklar   |                         |                                   |
| 31 Aralık 2018                                                                            | İlişkili<br>Taraflar | Diğer<br>Taraflar | İlişkili<br>Taraflar | Diğer<br>Taraflar | Bankalardaki<br>Mevduat | Finansal<br>Varlıklar<br>Diğer(*) |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski                               | -                    | 4.014             | -                    | -                 | 360.925                 | 528.796                           |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                               | -                    | -                 | -                    | -                 | -                       | -                                 |
| A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | -                    | 4.014             | -                    | -                 | 360.925                 | 528.796                           |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri          | -                    | -                 | -                    | -                 | -                       | -                                 |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                             | -                    | -                 | -                    | -                 | -                       | -                                 |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                      | -                    | -                 | -                    | -                 | -                       | -                                 |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                     | -                    | -                 | -                    | -                 | -                       | -                                 |
| - Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                              | -                    | -                 | -                    | -                 | -                       | -                                 |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                    | -                    | -                 | -                    | -                 | -                       | -                                 |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                     | -                    | -                 | -                    | -                 | -                       | -                                 |
| - Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                              | -                    | -                 | -                    | -                 | -                       | -                                 |
| D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                               | -                    | -                 | -                    | -                 | -                       | -                                 |

(\*) Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş.'ye verilen nakit teminatlar ve Borsa Para Piyasası'ndan alacakları içermektedir.

**FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON**

**31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN  
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

**18. Finansal araçlar (devamı)**

**Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri**

|                                                                                           | Alacaklar            |                   |                      |                   |                         |                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|-----------------------|
|                                                                                           | Alacaklar            |                   |                      | Diğer Alacaklar   |                         |                       |
|                                                                                           | İlişkili<br>Taraflar | Diğer<br>Taraflar | İlişkili<br>Taraflar | Diğer<br>Taraflar | Bankalardaki<br>Mevduat | Finansal<br>Varlıklar |
| <b>31 Aralık 2017</b>                                                                     |                      |                   |                      |                   |                         | <b>Diğer</b>          |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski                               |                      |                   |                      |                   |                         |                       |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                               | -                    | 335.566           | -                    | -                 | 2.254.763               | 16.192.634            |
| A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | -                    | -                 | -                    | -                 | -                       | -                     |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri          | -                    | 335.566           | -                    | -                 | 2.254.763               | 16.192.634            |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                             | -                    | -                 | -                    | -                 | -                       | -                     |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                      | -                    | -                 | -                    | -                 | -                       | -                     |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                     | -                    | -                 | -                    | -                 | -                       | -                     |
| - Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                              | -                    | -                 | -                    | -                 | -                       | -                     |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                      | -                    | -                 | -                    | -                 | -                       | -                     |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                     | -                    | -                 | -                    | -                 | -                       | -                     |
| - Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                              | -                    | -                 | -                    | -                 | -                       | -                     |
| D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                               | -                    | -                 | -                    | -                 | -                       | -                     |

(\*) Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş.'ye verilen nakit teminatlar ve Borsa Para Piyasası'ndan alacakları içermektedir.

## FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

### 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

#### 18. Finansal araçlar (devamı)

##### Kur riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon'un bilanço tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır):

##### Kur riskine duyarlılık

Fon'un 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 itibarıyla kur riski bulunmamaktadır.

##### Likidite riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanmasının 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

#### 31 Aralık 2018

| Sözleşme uyarınca vadeler                   | Defter değeri    | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
|---------------------------------------------|------------------|--------------------------------------------------------|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b> |                  |                                                        |                  |                    |                     |                    |
| Diğer borçlar                               | (89.811)         | (89.811)                                               | (89.811)         | -                  | -                   | -                  |
| İlişkili tarafa borçlar                     | (26.259)         | (26.259)                                               | (26.259)         |                    |                     |                    |
| <b>Toplam yükümlülük</b>                    | <b>(116.070)</b> | <b>(116.070)</b>                                       | <b>(116.070)</b> | <b>-</b>           | <b>-</b>            | <b>-</b>           |

#### 31 Aralık 2017

| Sözleşme uyarınca vadeler                   | Defter değeri    | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
|---------------------------------------------|------------------|--------------------------------------------------------|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b> |                  |                                                        |                  |                    |                     |                    |
| Diğer borçlar                               | (165.493)        | (165.493)                                              | (165.493)        | -                  | -                   | -                  |
| İlişkili tarafa borçlar                     | (47.020)         | (47.020)                                               | (47.020)         |                    |                     |                    |
| <b>Toplam yükümlülük</b>                    | <b>(212.513)</b> | <b>(212.513)</b>                                       | <b>(212.513)</b> | <b>-</b>           | <b>-</b>            | <b>-</b>           |

Fon'un finansal yükümlülüklerinin beklenen vadeleri sözleşme vadelerine yaklaştığından ayrı bir tablo verilmemiştir.

**FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON****31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)**18. Finansal araçlar (devamı)****Finansal Araçlar Kategorileri**

Finansal araçların sınıfları ve  
gerçeğe uygun değerleri

|                                            | Krediler<br>ve<br>alacaklar | Gerçeğe uygun<br>değer farkı<br>kar/zarara yansıtılan<br>finansal varlıklar    | İtfa edilmiş<br>değerinden<br>gösterilen finansal<br>yükümlülükler | Defter<br>değeri |
|--------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>31 Aralık 2018</b>                      |                             |                                                                                |                                                                    |                  |
| <b><u>Finansal varlıklar</u></b>           |                             |                                                                                |                                                                    |                  |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                  | 360.925                     | -                                                                              | -                                                                  | 360.925          |
| Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri | 528.796                     | -                                                                              | -                                                                  | 528.796          |
| Takas Alacakları                           | 4.014                       | -                                                                              | -                                                                  | 4.014            |
| Finansal Varlıklar                         | -                           | 9.666.891                                                                      | -                                                                  | 9.666.891        |
| <b><u>Finansal yükümlülükler</u></b>       |                             |                                                                                |                                                                    |                  |
| Takas Borçları                             | -                           | -                                                                              | -                                                                  | -                |
| Diğer Borçlar                              | -                           | -                                                                              | (89.811)                                                           | (89.811)         |
| İlişkili Taraflara Borçlar                 | -                           | -                                                                              | (26.259)                                                           | (26.259)         |
|                                            |                             |                                                                                |                                                                    |                  |
|                                            | Krediler ve<br>alacaklar    | Gerçeğe uygun<br>değer farkı<br>kar/zarara<br>yansıtılan finansal<br>varlıklar | İtfa edilmiş<br>değerinden<br>gösterilen finansal<br>yükümlülükler | Defter<br>değeri |
| <b>31 Aralık 2017</b>                      |                             |                                                                                |                                                                    |                  |
| <b><u>Finansal varlıklar</u></b>           |                             |                                                                                |                                                                    |                  |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                  | 2.254.763                   | -                                                                              | -                                                                  | 2.254.763        |
| Takas Alacakları                           | 335.566                     | -                                                                              | -                                                                  | 335.566          |
| Diğer Alacaklar                            | -                           | -                                                                              | -                                                                  | -                |
| Finansal Varlıklar                         | -                           | 16.192.634                                                                     | -                                                                  | 16.192.634       |
| <b><u>Finansal yükümlülükler</u></b>       |                             |                                                                                |                                                                    |                  |
| Diğer Borçlar                              | -                           | -                                                                              | (165.493)                                                          | (165.493)        |
| İlişkili tarafa borçlar                    | -                           | -                                                                              | (47.020)                                                           | (47.020)         |

## FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

### 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

#### 18. Finansal araçlar (devamı)

##### 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 değerlendirme 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.

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

#### 19. Nakit akış tablosuna ilişkin açıklamalar

|                                  | 31 Aralık<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Borsa Para Piyasası              | 353.846           | 1.216.482         |
| Bankadaki Nakit                  | 535.876           | 1.367.401         |
| <i>Vadeli mevduatlar</i>         | -                 | 1.032.472         |
| <i>Vadesiz mevduatlar</i>        | 535.876           | 334.929           |
| <b>Nakit ve Nakit Benzerleri</b> | <b>889.721</b>    | <b>2.254.763</b>  |

Fon'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla vadeli işlem ve opsiyon borsasında işlem yapmak için vermiş olduğu 528.796 TL nakit teminatı bulunmaktadır (2017: 329.120 TL).

#### 20. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılır olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar

Bulunmamaktadır.

#### 21. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.