

İş Portföy Privia Bankacılık Değişken Özel Fon

**1 Ocak- 31 Aralık 2021 hesap dönemine ait
Finansal tablolar ve bağımsız denetçi raporu**

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi raporu	1- 3
Finansal durum tablosu	4
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	5
Toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu.....	6
Nakit akış tablosu	7
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar	8 – 32

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İş Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na;

1) Görüş

İş Portföy Privia Bankacılık Değişken Özel Fon'un ("Fon") 31 Aralık 2021 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 denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye 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 Kurulunca 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 Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, 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 bildirmektediriz.

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 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Fon 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 Alper Ekbül'dür.



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

Alper Ekbül
Sorumlu Denetçi

28 Şubat 2022
İstanbul, Türkiye

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Privia Bankacılık Değişken Özel Fonu

Bağımsız Denetim'den Geçmiş
31 Aralık 2021 ve 2020 Tarihli finansal Durum Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	31 Aralık	31 Aralık
	Referansları	2021	2020
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	3.813.186	10.695.935
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	8	3.555.760	1.633.453
Ters Repo Alacakları	5	9.463.850	9.904.523
Diğer Alacaklar	5	753.628	752.990
Finansal Varlıklar	6	30.938.202	30.358.856
Toplam Varlıklar (A)		48.524.626	53.345.757
Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	5	(766.520)	(765.517)
İlişkili Taraflara Borçlar	4	(65.531)	(73.549)
Toplam Yükümlülükler			
(Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		(832.051)	(839.066)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		47.692.575	52.506.691

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Privia Bankacılık Değişken Özel Fonu

Bağımsız Denetim'den Geçmiş
1 Ocak - 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak- 31 Aralık 2020 Dönemine Ait Kar veya Zarar ve Diğer
Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	11	7.219.988	13.885.191
Temettü Gelirleri	11	101.227	-
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	11	260.625	4.843.367
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar		3.987.004	(5.265.246)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12	607.377	890.118
Esas Faaliyet Gelirleri		12.176.221	14.353.430
Yönetim Ücretleri	4, 13	(762.506)	(2.170.124)
Saklama Ücretleri		(85.586)	(141.409)
Denetim Ücretleri		(8.348)	(6.473)
Kurul Ücretleri		(9.856)	(44.578)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	7	(102.896)	(183.439)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	7, 12	(19.031)	(105.027)
Esas Faaliyet Giderleri		(988.223)	(2.651.050)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		11.187.998	11.702.380
Finansman Giderleri			-
Net Dönem Karı/Zararı (A)		11.187.998	11.702.380
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		-	-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		11.187.998	11.702.380

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Privia Bankacılık Değişken Özel Fonu

Bağımsız Denetim’den Geçmiş
1 Ocak - 31 Aralık 2021 Dönemine Ait Toplam Değer / Net Varlık Değeri Değişim Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		52.506.691	509.323.511
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış		11.187.998	11.702.380
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)		(22.024.526)	55.831.984
Katılma Payı İade Tutarı (-)		6.022.412	(524.351.184)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	9	47.692.575	52.506.691

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Privia Bankacılık Değişken Özel Fonu

1 Ocak- 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak- 31 Aralık 2020 Dönemine ait
Nakit Akış Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		9.119.365	395.961.759
Net Dönem Karı/Zararı		11.187.998	11.702.380
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(11.308.219)	(8.619.945)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	11	(7.321.215)	(13.885.191)
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		(3.987.004)	5.265.246
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		1.918.371	378.994.133
Teminat olarak tutulan nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		(1.922.307)	(1.633.452)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		440.035	228.635.051
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(7.015)	(618.625)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		3.407.658	152.611.159
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		1.798.150	382.076.568
Alınan Temettü		101.227	
Alınan Faiz		7.219.988	13.885.191
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(16.002.114)	(468.519.200)
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		(22.024.526)	55.831.984
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit		6.022.412	(524.351.184)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		(6.882.749)	(72.557.441)
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi			-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		(6.882.749)	(72.557.441)
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	4	10.695.935	83.253.376
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	4	3.813.186	10.695.935

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Privia Bankacılık Değişken Özel Fonu

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1. Fon hakkında genel bilgiler

İş Portföy Privia Bankacılık Değişken Özel Fon'unun ("Fon" veya "Şirket"), Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi tarafından mülga 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. Maddesine (Eski 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37 ve 38'inci maddelerine) dayanılarak, 6 Şubat 2007 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğuna 431112 sicil numarası altında kaydedilerek 9 Şubat 2007 tarih ve 6742 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilen ve fon iç tüzüğü hükümlerine göre yönetilmek üzere, halktan katılma belgeleri karşılığında toplanacak paralarla, katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından ve altın ile diğer kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun 31 Ocak 2007 tarih ve B.02.1.SPK.0.15-55 sayılı izni ile "Türkiye İş Bankası A.Ş. Privia B Tipi Değişken Özel Fon" kurulmuştur.

SPK'nın 11 Haziran 2015 tarihli 12233903- 305.99- E.5855 Sayılı izni ile kurucusu Türkiye İş Bankası A.Ş. olan Türkiye İş Bankası A.Ş. Privia B Tipi Değişken Özel Fon, İş Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmuştur. Fon'un unvanı SPK'nın aynı sayılı ve tarihli izni ile "İş Portföy Privia Bankacılık Değişken Özel Fon" olarak değiştirilmiştir.

İş Portföy Yönetimi Anonim Şirketi "Kurucu"; İş Portföy Yönetimi Anonim Şirketi "Yönetici"; Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi ("İş Bankası") ise "Saklayıcı Kuruluş" olarak Fon'un izahnamesinde yer almaktadır.

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

Kurucu ve Yönetici:

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Kuleleri Kule:1 Kat:7, 34330 Levent/ İstanbul

Saklayıcı Kuruluş:

Türkiye İş Bankası A.Ş.
İş Kuleleri Kule:1 Kat:15, 34330 Levent/ İstanbul

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Privia Bankacılık Değişken Özel Fonu

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları

SPK, 28 Şubat 1990 tarihli Resmî 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 belirlemişti. 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmî 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.

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 Resmî 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 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolar yayımlanmak üzere 23 Şubat 2022 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

Yeni bir TFRS' in ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TFRS' in sayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Uygulanan değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları sunumu yapılan tüm dönem bilgilerinde tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 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.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Privia Bankacılık Değişken Özel Fonu

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

i) 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler

Aralık 2020'de KGG, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için kolaylaştırıcı bir uygulama içerir. Bu kolaylaştırıcı uygulama kapsamında finansal araçlar için geçerli olan faiz oranlarının, faiz oranı reformu sonucunda değişmesi halinde söz konusu durumun bir finansal tablo dışı bırakma ya da sözleşme değişikliği olarak kabul edilmemesi; bunun yerine nakit akışlarının finansal aracın orijinal faiz oranları kullanılarak belirlenmeye devam edilmesi öngörülmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulama, TFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle TMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını uygulayan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.
- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.
- Değişiklikler, gruplama yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.
- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

Değişiklikler, şirketlere, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans faiz oranının bir risk bileşeni olarak belirlendiği durumlarda, risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması gerekliliği kriterini sağlayacağına dair geçici muafiyet getirmektedir.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Privia Bankacılık Değişken Özel Fonu

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

i) 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

İlave Açıklamalar

Değişiklikler TFRS 7 Finansal Araçlara ilişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşmese de IBOR geçişinden etkilenecek finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir

Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir.

Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 16 Değişiklikleri - Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlardaki Değişiklik

Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. 7 Nisan 2021 tarihinde KGK, muafiyetin, vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde azalışa sebep olan imtiyazları da kapsayacak şekilde uzatılmasına ilişkin değişiklik yapmıştır.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişiklik Fon için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış 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 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

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.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Privia Bankacılık Değişken Özel Fonu

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye yönelik olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (2018 Sürümü)'ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 16'daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır.

Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 37 Değişiklikleri - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37'de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan "dezavantajlı" mı yoksa "zarar eden" mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve 'direkt ilgili maliyetlerin' dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için ileriye yönelik olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Privia Bankacılık Değişken Özel Fonu

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Fon için geçerli değildir ve Şirket'in / Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2021'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 "*Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar*"e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrımı açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulayacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişiklik Fon için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Privia Bankacılık Değişken Özel Fonu

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması (devamı)

Söz konusu değişiklik Fon için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin Ertelenmiş Vergi

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralama ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir.

Genel anlamda, Fon finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020'de "TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

- *TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulanması – İlk Uygulayan olarak İştirak:* Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- *TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler:* Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmaktadır. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- *TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler:* Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin/iyileştirmelerin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Privia Bankacılık Değişken Özel Fonu

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak- 31 Aralık 2020 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Finansal araçlar

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

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık ve finansal borçlar:

Bu kategoride alım-satım amaçlı finansal varlıklar yer almaktadır.

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

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

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

Kredi ve alacaklar

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

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Diğer finansal borçlar

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

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

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

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

Yabancı para çevrimi

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

Finansal araçların netleştirilmesi

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

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Privia Bankacılık Değişken Özel Fonu

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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" e göre faiz gelir reeskontu hesaplanmakta ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "faiz gelirleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

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 oluştuğu takdirde bu fark "Menkul kıymet satış karları" hesabına veya "Menkul kıymet satış zararları" hesabına kaydedilir.

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.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Privia Bankacılık Değişken Özel Fonu

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti ve denetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Fon, Pay Senedi Alım Satım Komisyonu : On binde 4+BSMV, O/N Repo : Milyonda 5,5+BSMV, O/N Repo (14:00-17:00 arası işlemler) :Milyonda 11+BSMV, Vadeli Repo :Milyonda 5,5*Gün sayısı + BSMV, Vadeli Repo(14:00-17:00 arası işlemler): Yüz binde 1,1*Gün sayısı+ BSMV, Tahvil-Bono Piyasası :Yüz binde 1,4+BSMV, Tahvil- Bono Piyasası (Seans dışı işlemler): Yüz binde 2,8+BSMV, Borsa Para Piyasası(7 günden uzun vadeli) :Milyonda 2,8*Gün sayısı +BSMV, Borsa Para Piyasası (1-7 gün arası vadeli): Yüz binde 2,1+BSMV, VİOP Endeks Vadeli Kontratları: On binde 3+BSMV, VİOP Döviz Vadeli Kontratları: On binde 3+BSMV, VİOP Pay Vadeli Kontratları: On binde 3+BSMV, VİOP Altın Vadeli Kontratı: On binde 3+BSMV, Altın: On binde 3+BSMV(Satış işlemlerinde gün bazında 50 TL EFT ücreti ödenir.) Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası Alım-Satım komisyonu: On binde 3 + BSMV (Satış işlemlerinde gün bazında 50 TL EFT ücreti ödenir.) oranında aracılık komisyon ücreti ödemektedir.

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.

Yönetim ücreti

Yönetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Bu fon için yönetim ücreti, yıllık %1,50'dir.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Vergi

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

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Privia Bankacılık Değişken Özel Fonu

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Katılma payları

Katılma payları pay sahiplerinin opsiyonuna bağlı olarak paraya çevrilebilir olup, finansal yükümlülük olarak değerlendirilmektedir. Katılma payları Fon'un net varlık değeri üzerinden günlük olarak belirlenen fiyatlardan pay sahipleri tarafından alınıp satılabilir. Katılma payının fiyatı Fon net varlık/ toplam değerinin, değerlendirme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.

Fiyatlama Raporuna 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 görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - v) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - vi) (i) ilâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan 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 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.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Privia Bankacılık Değişken Özel Fonu

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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.

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

3. Bölümlere göre raporlama

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

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Privia Bankacılık Değişken Özel Fonu

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. İlişkili Taraf Açıklamaları ve Nakit ve Nakit Benzerleri

Fon'un kurucusu Türkiye'de kurulmuş olan İş Portföy Yönetimi A.Ş.'dir. Fon ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Vadesiz mevduat – T. İş Bankası A.Ş.	10.969	6.600
Diğer Hazır Değerler- T. İş Bankası A.Ş.	170.485	114.033
Toplam	181.454	120.633

İlişkili tarafa borçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Yönetim ücretleri – İş Portföy Yönetimi A.Ş.	(6.553)	(7.355)
Yönetim ücretleri – T. İş Bankası A.Ş.	(58.978)	(66.194)
Toplam	(65.531)	(73.549)

İlişkili taraf ile yapılan işlemler	1 Ocak – 31 Aralık	1 Ocak – 31 Aralık
Giderler	2021	2020
Yönetim ücretleri – İş Portföy Yönetimi A.Ş.	(76.251)	(221.151)
Yönetim ücretleri – T. İş Bankası A.Ş.	(686.255)	(1.948.972)
Toplam	(762.506)	(2.170.124)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 itibarıyla Fon'un nakit ve nakit benzerlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Bankalar	181.454	120.633
Borsa Para Piyasası	-	7.552.527
Vadeli Mevduat	3.631.732	3.022.774
Toplam	3.813.186	10.695.935

İlişkili taraf ile yapılan işlemler	1 Ocak- 31 Aralık	1 Ocak- 31 Aralık
Gelirler	2021	2020
Alınan mevduat faizleri – T. İş Bankası A.Ş.	-	65.960
Toplam	-	65.960

5. Diğer alacaklar ve borçlar

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Privia Bankacılık Değişken Özel Fonu

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Fon'un 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihi itibarıyla alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir.

Ters Repo Alacakları	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ters Repo Alacakları	9.463.850	9.904.523
Diğer Alacaklar	753.628	752.990
Toplam	10.217.478	10.657.513

Bilançoda gösterilen "Diğer borçlar" kaleminin detayları aşağıda açıklanmıştır:

Diğer borçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Menkul Kıymet Değer Düşüklüğü Karşılığı	(752.990)	(752.990)
Denetim Ücreti	(4.285)	(3.361)
Tescil ve İlan Gideri	(4.604)	(3.176)
Ek Kayda Alma Ücreti	-	(2.625)
Saklama Komisyonları	(2.255)	(2.577)
BPP Gideri	-	(788)
İhraç İzin Ücretleri	(2.386)	-
Toplam	(766.520)	(765.517)

6. Finansal Yatırımlar

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla finansal varlıklar içerisinde taşınan alım satım amaçlı menkul kıymetlere ilişkin bilgiler:

31 Aralık 2021			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
Özel Sektör Borçlanma Senetleri	13.086.296	13.394.802	13.394.802
Yatırım Fonları	1.682.790	2.495.225	2.495.225
Borçlanma Senetleri	5.030.205	5.132.516	5.132.516
Hisse Senetleri	7.045.487	9.915.659	9.915.659
Toplam	26.844.778	30.938.202	30.938.202
31 Aralık 2020			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
Özel Sektör Borçlanma Senetleri	29.829.514	28.868.208	28.868.208
Yatırım Fonları	1.124.689	1.490.647	1.490.647
Toplam	26.496.633	30.358.856	30.358.856

7. Niteliklerine göre giderler

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Privia Bankacılık Değişken Özel Fonu

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Fon'un kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda giderler niteliklerine göre sunulmuş olup, esas faaliyetlerden diğer giderleri ve komisyon ve diğer işlem ücretleri detayı aşağıdaki gibidir:

Esas faaliyetlerden diğer giderleri;

	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Döviz İşlem Giderleri	-	(83.231)
Lisans Giderleri	(4.071)	(4.956)
Tescil ve İlan Giderleri	(6.029)	(3.831)
SMMM Hizmet Bedeli	(4.504)	(3.949)
EFT Giderleri	(1.711)	(2.049)
Vergi Gideri	(1.473)	(1.293)
Noter Harç Tasdik Giderleri	(270)	(107)
Diğer Giderler	(973)	(5.611)
Toplam	(19.031)	(105.027)

Komisyon ve diğer işlem ücretler

	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Hisse Senetleri Komisyonu	(20.490)	-
Tahvil Komisyonu	-	(848)
Tahvil Özel Kesim Komisyonu	(86)	(184)
Borçlanma Senetleri Komisyonu	-	(1.049)
Ters Repo ve Repo Komisyonu	(34.980)	(81.087)
Lisans Komisyonu	-	-
BPP Komisyonu	-	(2.683)
VİOP Komisyonu	(47.340)	(97.588)
Toplam	(102.896)	(183.439)

8. Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabilirdiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için fondan kaynak çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmektedir.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Fon'un vermiş olduğu 3.555.760 TL VİOP teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 1.633.453 TL).

31 Aralık 2021 itibarıyla Fon'un ters repo işlemlerinden alacakları için 10.026.565 TL devlet tahvili teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2020- 6.394.645 TL).

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Privia Bankacılık Değişken Özel Fonu

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

9. Toplam değer / Net varlık değeri ve toplam değeri / Net varlık değerinde artış / azalış

Aşağıda Fon'un cari dönem ile geçmiş dönem finansallarına ait birim pay değeri ile toplam değer / net varlık değerinin detayı verilmiştir.

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Fon toplam değeri (TL)	47.692.575	52.506.691
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	933.500.000	1.279.169.377
Birim pay değeri (TL)	0,051090	0,041047
	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
	Adet	Adet
Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı	1.279.169.377	13.404.054.358
Dönem içinde satılan katılma belgesi sayısı	127.000.000	1.433.019.472
Dönem içinde geri alınan katılma belgesi sayısı	(472.669.377)	(13.557.904.453)
Toplam	933.500.000	1.279.169.377

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

Değerleme esaslarında bir fark olmaması nedeniyle fon'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal varlıkların finansal durum tablosundaki 47.692.575 TL (31 Aralık 2020 - 52.506.691 TL) tutarındaki değerleri fon'un fiyat raporundaki finansal varlıkların toplamı ile aynıdır.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Privia Bankacılık Değişken Özel Fonu

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11. Hasılat

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Faiz ve Temettü Gelirleri		
Borçlanma Senetleri Faiz Gelirleri	2.862.401	5.785.762
Devlet Tahvili Faiz Gelirleri	909.518	2.499.149
Ters Repo Faiz Gelirleri	2.987.243	4.341.808
Hazine Bonosu Faiz Gelirleri	-	-
VIOP Nema	315.716	292.009
BPP Faiz Gelirleri	126.989	936.131
Diğer Faiz Gelirleri	-	30.332
Hisse Senetleri Temettü Gelirleri	119.348	
	7.321.215	13.885.191

Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar

Hisse senetleri satış karları/zararları	95.155	-
Borçlanma senetleri satış karları/zararları	-	4.923.651
Devlet tahvili satış karları/zararları	-	5.058.887
Özel sektör tahvili satış karları/zararları	-	12
VIOP sözleşme kapama karları/zararları	7.394.164	12.127.151
Diğer menkul değerler satış karları/zararları	773.990	-
Devlet Tahvili gerçekleşen değer artışları/azalışları	-	(2.313)
Hisse ve borçlanma senetleri gerçekleşen değer artışları/azalışları	(432.209)	(356.387)
Hazine bonusu gerçekleşen değer artışları/azalışları	-	(631.262)
Kira sertifikaları gerçekleşen değer artışları/azalışları	-	(20.014)
Borçlanma senetleri gerçekleşen değer artışları/azalışları	-	-
VIOP Gerçekleşen değer artışları/azalışları	(7.740.232)	(14.881.948)
Diğer menkul kıymetler gerçekleşen değer artışları/azalışları	169.757	-
Mevduat hesabı gerçekleşen değer artışları/azalışları	-	(350.985)
Kamu Kesimi Eurobond artış/azalışları	-	(1.023.425)
	260.625	4.843.367
Toplam	7.581.840	18.728.558

12. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

607.377 TL tutarında esas faaliyetlerden diğer gelirler hesabı ise kupon ödemesi ve faiz gelirlerinden oluşmaktadır. (31 Aralık 2020- 890.118 TL). 19.031 TL tutarında esas faaliyetlerden diğer giderler hesabı ise Vergi Giderleri, Tescil ve İlan Giderleri, Noter Tasdik Harç Giderleri ve SMMM Hizmet Bedellerinden oluşmaktadır. (31 Aralık 2020- 105.027 TL)

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Privia Bankacılık Değişken Özel Fonu

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

13. Yönetim ücretleri

Fon'un 1 Ocak- 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yönetim ücreti gideri 762.506 TL (31 Aralık 2020 – 2.170.124 TL).

14. Finansman giderleri

Fon'un 1 Ocak- 31 Aralık 2021 hesap dönemi itibarıyla finansman giderleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

15. Kur değişiminin etkileri

Fon'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülükleri yoktur (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

16. Yüksek enflasyonlu ekonomide raporlama

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan fonlar için, 13 Aralık 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Fon'un yılsonu finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

17. Türev araçlar

Fon'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla portföyünde türev finansal araçları bulunmaktadır. (31 Aralık 2020 -Bulunmamaktadır).

Türev					
Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal Değer	Uzlaşılın Değer	Net Varlık Değeri
F_XU0300222	28/02/2022	Kısa	455	2.097,00	9.541.350
F_USDTRY0122	31/01/2022	Uzun	25	13,92	348.018
F_XAUTRYM0222	28/02/2022	Uzun	50	862,5	43.125
					9.932.493

18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Finansal risk faktörleri

Fon faaliyeti gereği piyasa riskine (faiz oranı riski, kur riski ve hisse senedi /emtia fiyat riski), kredi riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon'un risk yönetim amacı Fon'un yatırım stratejileri kapsamında katılım paylarının değerini maksimize etmektir. Fon menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Fon Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

Yoğunlaşma riski

Fon içtüzüğünde belirlenen yöntemler uygulanmış olup, söz konusu yatırım stratejisi de dahil olmak üzere, fona alınacak menkul kıymetlerin fon portföyüne oranı işlemleri mevzuata, içtüzük ve izahnamede belirlenen sınırlamalara uygunluk arz etmektedir.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Privia Bankacılık Değişken Özel Fonu

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, piyasa faiz oranlarında meydana gelen değişikliklerden dolayı Fon'un faize duyarlı finansal varlıklarının nakit akışlarında veya gerçeğe uygun değerinde dalgalanmalar olması riskidir. 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla Fon'un finansal araçlarında sabit faizli finansal araçlar bulunmaktadır. Fon'un faize duyarlılığı finansal araçların faiz değişimine bağlı olarak finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde olacak değişikliği içermektedir.

Sabit faizli finansal araçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Finansal Varlıklar	5.132.516	28.868.208

Faiz artışı/(azalışı)	Kâr zarar üzerindeki etkisi	Kâr zarar üzerindeki etkisi
%5	256.626	1.443.410
%-5	(256.626)	(1.443.410)

Değişken faizli finansal araçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Finansal Varlıklar	15.890.027	1.490.647

Faiz artışı/(azalışı)	Kâr zarar üzerindeki etkisi	Kâr zarar üzerindeki etkisi
%5	794.501	74.532
%-5	(794.501)	(74.532)

Hisse Senedi Fiyat Riski	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Finansal Varlıklar	9.915.659	-
Endeksteği değişim % - BİST 100		
10%	991.566	-
-10%	(991.566)	-

18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Privia Bankacılık Değişken Özel Fonu

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Kur riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon'un 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla dövizli işlemleri bulunmamaktadır.

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TL	ABD Doları	TL	ABD Doları
	karşılığı		karşılığı	
Nakit ve nakit benzerleri	170.485	12.790	114.033	15.370
Finansal varlıklar	348.665	26.158	-	-
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	519.150	38.948	114.033	15.370
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kaybetmesi durumunda net varlık değerindeki değişim	25.957	1.947	5.702	768
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kazanması durumunda net varlık değerindeki değişim	(25.957)	(1.947)	(5.702)	(768)

Likidite riski

Likidite riski, nakit olarak ya da diğer bir finansal varlığın teslimi suretiyle ödenen finansal borçlarla ilgili yükümlülüklerin yerine getirilmesinde zorlanma riskidir. Fon, katılma paylarının paraya çevrilmesine bağlı olarak günlük nakit çıkış riskine maruzdur. Fon'un politikası varlıklarının en az %0- %100'nü piyasada hemen satılabilecek likit yatırımlarda tutmaktır. Ayrıca Fon'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 10.695.935 TL nakit ve nakit benzeri bulunmaktadır (31 Aralık 2020 – 10.695.935 TL).

31 Aralık 2021

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
		(I+II+III+IV)	kısa	arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
İlişkili Taraflara Borçlar	(65.531)	(65.531)	(65.531)	-	-	-
Diğer borçlar	(766.520)	(766.520)	(766.520)	-	-	-
Toplam yükümlülük	(832.051)	(832.051)	(832.051)	-	-	-

31 Aralık 2020

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
		(I+II+III+IV)	kısa	arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
İlişkili Taraflara Borçlar	(73.549)	(73.549)	(73.549)	-	-	-
Diğer borçlar	(765.517)	(765.517)	(765.517)	-	-	-
Toplam yükümlülük	(839.066)	(839.066)	(839.066)	-	-	-

18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Privia Bankacılık Değişken Özel Fonu

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Likidite riski (devamı)

Katılma payları pay sahibinin opsiyonunda talep edildiği anda paraya çevrilebilmektedir. Ancak yönetim yukarda sunulan sözleşmeye bağlı vade analizinin gerçek nakit akışlarını yansıtmamasını beklememektedir, zira katılma payı sahipleri katılım paylarını daha uzun sürelerde elde tutmaktadır.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Privia Bankacılık Değişken Özel Fonu

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kredi riski

Kredi riski, finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riski olarak tanımlanmaktadır. Fon'un kredi riski temel olarak borçlanma araçlarına yaptığı yatırımlardan kaynaklanmaktadır. Fon işlemlerini İş Portföy Yönetimi A.Ş. aracılığıyla gerçekleştirmekte olup söz konusu alacaklara ilişkin kredi riski sınırlıdır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Varlıklar			
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Ters repo		Nakit ve Benzerleri	
31 Aralık 2021	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal	Ters repo	Nakit ve Benzerleri	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	753.628		30.938.202	9.463.850	3.813.186	3.555.760
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-		-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	753.628		30.938.202	9.463.850	3.813.186	3.755.760
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 değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-		-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-		-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-		-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-		-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-		-	-	-	-

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Privia Bankacılık Değişken Özel Fonu

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Varlıklar			
	Alacaklar		Diğer Alacaklar					
31 Aralık 2020	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal	Ters repo	Nakit ve Benzerleri	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	752.990	30.358.856	9.904.523	10.695.935	1.633.453
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	752.990	30.358.856	9.904.523	10.695.935	1.633.453
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 değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Privia Bankacılık Değişken Özel Fonu

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar

a) Finansal tablolarda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılanlar:

Finansal tablolarda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılan nakit ve nakit benzerleri ile, diğer alacak ve borçların kısa vadeli olmaları nedeniyle defter değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı varsayılmıştır.

b) Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılanlar

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde kullanılan girdilerin seviyelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ölçüm tarihinde erişilebilen, özdeş varlıkların veya borçların aktif piyasalardaki kotasyon fiyatları (düzeltilmemiş olan) ile değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

	31 Aralık 2021			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar – Yatırım fonları	2.495.225	-	-	2.495.225
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar – Devlet tahvili ve hazine bonusu	-	13.394.802	-	13.394.802
Toplam finansal varlıklar	2.495.225	13.394.802	-	15.890.027

	31 Aralık 2020			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar – Yatırım fonları	1.490.647	-	-	1.490.647
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar – Devlet tahvili ve hazine bonusu	-	28.868.208	-	28.868.208
Toplam finansal varlıklar	1.490.647	28.868.208	-	30.358.856

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19. Nakit akış tablosuna ilişkin açıklamalar

Nakde eşdeğer varlıklar döneme isabet eden kasa ve faiz gelir reeskontlar hariç orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalardan alacaklardan oluşmaktadır.

20. Toplam değer/net varlık değeri değişim tablosuna ilişkin açıklamalar

Toplam değer / net varlık değerine ilişkin açıklamalar Dipnot 9'da açıklanmıştır.

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867(mükerrer) sayılı Resmî Gazete' de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2) ile Menkul Kıymet Yatırım Fonları tarafından düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kurallara uygun olarak hazırlanmıştır.

Fon'a ait menkul kıymetler Türkiye İş Bankası A.Ş. nezdinde saklamada tutulmaktadır. Yapılan saklama sözleşmesine istinaden yürürlükteki mevzuatın öngördüğü sigorta Türkiye İş Bankası A.Ş. tarafından yaptırılmaktadır.

Fon izahnamesine göre, Fon süresizdir.

22. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına 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, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Fon'un raporlama döneminden sonraki açıklaması gereken olayları bulunmamaktadır.

İş Portföy Privia Bankacılık Değişken Özel Fon (TBP)

**1 Ocak-31 Aralık 2021 hesap dönemine ait
Fiyat Raporu**

İş Portföy Privia Bankacılık Değişken Özel Fon'un Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

İş Portföy Privia Bankacılık Değişken Özel Fon'un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

İş Portföy Privia Bankacılık Değişken Özel Fon'un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmî Gazete' de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve İş Portföy Yönetimi A.Ş.' in bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

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



Alper Ekbal, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Şubat 2022

İş Portföy Yönetim A.Ş.
Privia Bankacılık Değişken Özel Fon (TBP)
31 Aralık 2020 Tarihli Fiyat Raporu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

TBP-İŞ PORTFÖY PRİVIA BANKACILIK DEĞİŞKEN ÖZE 31 Aralık 2021 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR																				
MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRACCI KURUM	VADİ TARİHİ	VADİYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRLİK ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FFD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)	
HİSSE SENETLERİ																				
Hisse Türk																				
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			164.000,00	5,44	11/11/21			80100514980200060020		7,20	1.180.800,00	11,91	2,48	2,48	
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.			TRAAARCLK91H5			13.800,00	33,08	11/11/21			80100514980379300020		48,40	667.920,00	6,74	1,40	1,40	
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			8.000,00	65,14	11/11/21			80100514980340260020		61,30	490.400,00	4,95	1,03	1,03	
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			107.000,00	8,38	11/11/21			80100514980316900020		11,27	1.205.890,00	12,16	2,53	2,53	
KOCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			43.000,00	19,33	11/11/21			80100514980178240020		28,38	1.220.340,00	12,31	2,56	2,56	
KRDMO	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)			TRAKRDMR91G7			85,00	6,69	08/07/21			80100511564294420020		9,22	783,70	0,01	-	-	
PETKM	TL	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.			TRAPETKM91E0			18,00	5,62	08/07/21			80100511564310820020		7,80	140,40	-	-	-	
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			51,00	9,35	13/07/21			80100511668827450020		13,23	674,73	0,01	-	-	
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASISEW91Q3			64.000,00	8,05	11/11/21			80100514980550440020		13,38	856.320,00	8,64	1,80	1,80	
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			83.000,00	13,70	11/11/21			80100514980147340020		20,02	1.661.660,00	16,74	3,49	3,48	
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETTLK00013			65.000,00	7,04	11/11/21			80100514980305660020		9,63	625.950,00	6,31	1,31	1,31	
TUPRS	TL	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş.			TRATUPRS91E8			4.600,00	103,09	11/11/21			80100514980232380020		154,40	710.240,00	7,16	1,49	1,49	
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			383.000,00	2,25	11/11/21			80100514980155380020		3,38	1.294.540,00	13,06	2,72	2,71	
GRUP TOPLAMI								935.554,00									9.915.658,83	100,00	20,81	20,79
GRUP TOPLAMI								935.554,00									9.915.658,83	100,00	20,81	20,79
BORÇLANMA SENETLERİ																				
Devlet Tahvili																				
TRT260122T11	TL	HAZİNE	26/01/22	25,00	TRT260122T11	9,67	4,00	5.000.000,00	100,60	08/10/20	20,24			102,65	5.132.291,10	27,71	10,78	10,76		
TRT140922T17	TL	HAZİNE	14/09/22	256,00	TRT140922T17	4,41	2,00	23,00	85,00	22/05/19	21,93			94,80	21,80	-	-	-		
TRT080323T10	TL	HAZİNE	08/03/23	431,00	TRT080323T10	4,41	2,00	232,00	79,74	22/05/19	23,03			87,57	203,17	-	-	-		
GRUP TOPLAMI								5.000.255,00									5.132.516,07	27,71	10,78	10,76
Özel Sektör																				

İş Portföy Yönetim A.Ş.
Privia Bankacılık Değişken Özel Fon (TBP)
31 Aralık 2020 Tarihli Fiyat Raporu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Finansman Bonosu																					
TRFDZBK2222	TL	DENİZBANK A.Ş.	04/02/22	34,00	TRFDZBK2222	25,41	12,00	3.000.000,00	100,00	01/10/21	15,92		100,37	3.011.178,47	16,25	6,33	6,31				
TRFFNBK32222	TL	QNB FINANSBANK A.Ş.	04/03/22	62,00	TRFFNBK32222	16,80		700.000,00	96,28	10/12/21	17,91		97,24	680.679,83	3,67	1,43	1,43				
TRFDZBK42238	TL	DENİZBANK A.Ş.	29/04/22	118,00	TRFDZBK42238	0,60	12,00	1.500.000,00	100,00	05/11/21	16,72		100,96	1.514.456,79	8,17	3,18	3,18				
GRUP TOPLAMI								6.200.000,00					6.208.316,09	28,09	10,84	10,82					
Özel Sektör Tahvil																					
TRSBMKS12222	TL	BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DİŞ TİCARET A.Ş.	11/01/22	10,00	TRSBMKS12222	1.073,46	4,00	500.000,00	11,73	31/12/19	-		100,00	500.000,00	2,70	1,05	1,05				
TRSBMKS12222	TL	BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DİŞ TİCARET A.Ş. (Değer Düşükliği Karşılığı=100 Oran)	11/01/22	10,00	TRSBMKS12222	1.073,46	4,00		11,73	31/12/19			100,00	-	500.000,00	-	2,70	-	1,05	-	1,05
TRSMGT62228	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.	08/06/22	158,00	TRSMGT62228	10,12	4,00	1.240.000,00	100,00	10/06/20	22,66		101,38	1.257.082,74	6,79	2,64	2,64				
TRSENSAE2312	TL	ENERJISA ENERJİ A.Ş.	13/10/23	650,00	TRSENSAE2312	0,04	4,00	1.350.000,00	100,00	15/10/21	19,56		102,55	1.384.427,58	7,47	2,91	2,90				
TRSOYKCE2313	TL	OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.	31/10/23	668,00	TRSOYKCE2313	0,20	4,00	1.940.000,00	100,00	02/11/21	18,10		102,81	1.994.522,65	10,77	4,19	4,18				
TRSTHALE2716	TL	T. HALK BANKASI A.Ş.	22/10/27	2.120,00	TRSTHALE2716	-	12,00	600.000,00	95,62	24/10/18	27,14	2257	102,01	612.040,99	3,30	1,29	1,28				
TRSGRAN23013	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.	14/02/30	2.966,00	TRSGRAN23013	8,00	4,00	2.750.000,00	100,00	08/01/21	18,15		106,92	2.940.412,96	15,87	6,18	6,17				
GRUP TOPLAMI								8.380.000,00					8.188.488,92	44,20	17,21	17,17					
GRUP TOPLAMI								13.580.000,00					13.394.802,01	72,29	28,15	28,09					
GRUP TOPLAMI								19.080.255,00					18.527.318,08	100,00	38,93	38,85					
T.REPO																					
TRT160425T33	TL	HAZNE	03/01/22	2,00	TRT160425T33	12,11	4,00	340.338,42	12,11	31/12/21		343.850,00	751748203129295294	340.338,42	12,11	340.112,77	3,59	0,71	0,71		
TRT160425T33	TL	HAZNE	03/01/22	2,00	TRT160425T33	12,11	4,00	120.119,44	12,11	31/12/21		121.360,00	751748203129295293	120.119,44	12,11	120.039,80	1,27	0,25	0,25		
TRT190826T19	TL	HAZNE	03/01/22	2,00	TRT190826T19	15,00	4,00	9.011.095,89	15,00	31/12/21		9.561.355,00	751748203129296207	9.011.095,89	15,00	9.003.697,11	95,14	18,95	18,88		
GRUP TOPLAMI								9.471.553,75					9.463.849,68	100,00	19,91	19,84					
GRUP TOPLAMI								9.471.553,75					9.463.849,68	100,00	19,91	19,84					
MEVDUAT																					
TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.	TL		14/01/22	13,00		16,50		1.189.921,81		01/12/21		1.213.589,85		16,50	1.206.548,44	33,22	2,54	2,53			
T.İŞ BANKASI A.Ş.	TL		04/02/22	34,00		22,00		1.208.014,32		27/12/21		1.236.410,93		22,00	1.211.618,14	33,36	2,55	2,54			
T. HALK BANKASI A.Ş.	TL		04/02/22	34,00		22,00		1.209.957,36		27/12/21		1.238.399,65		22,00	1.213.566,99	33,42	2,55	2,54			
GRUP TOPLAMI								3.607.893,49					3.631.733,57	100,00	7,64	7,61					
GRUP TOPLAMI								3.607.893,49					3.631.733,57	100,00	7,64	7,61					

İş Portföy Yönetim A.Ş.
Privia Bankacılık Değişken Özel Fon (TBP)
31 Aralık 2020 Tarihli Fiyat Raporu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Borsa Y.Fonu Yabancı												
BEM US EQUITY	USD	IShares MSCI Emerging Markets ETF	US4642872349	400,00	55,42	15/12/21		48,99	261.213,21	10,47	0,55	0,55
EWG US EQUITY	USD	IShares MSCI Germany Index Fund	US4642868065	200,00	36,37	15/12/21		32,81	87.451,57	3,50	0,18	0,18
GRUP TOPLAMI				600,00					348.664,78	13,97	0,73	0,73
Y.Fonu Türk												
İÜB	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	TRYISPO00688	17.124,00	0,96	22/12/21		1,38	23.661,21	0,95	0,05	0,05
İÜP	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	TRYISPO00670	16.815,00	0,96	22/12/21		1,46	24.611,24	0,99	0,05	0,05
İKL	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	TRYISPO00639	12.560,00	1,17	22/12/21		1,97	24.701,40	0,99	0,05	0,05
İKP	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	TRYISPO00662	30.082,00	1,05	22/12/21		1,64	49.251,24	1,97	0,10	0,10
İPJ	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	TRYISPO00191	12.688,00	2,52	22/12/21		4,33	54.979,16	2,20	0,12	0,12
İSZ	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	TRYISPO00134	1.050.000,00	1,07	08/11/18		1,79	1.877.491,35	75,25	3,95	3,94
İTP	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	TRYISPO00621	23.261,00	1,06	22/12/21		1,90	44.207,79	1,77	0,09	0,09
TMG-T	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	TRMTYFVWWWVWV7	198.582,00	0,15	22/12/21		0,24	47.656,50	1,91	0,10	0,10
GRUP TOPLAMI				1.361.112,00					2.146.559,89	86,03	4,51	4,50
GRUP TOPLAMI				1.361.712,00					2.495.224,67	100,00	5,24	5,23
TÜREV												
Futures												
Uzun												
F USDTRY0122	TL	F USDTRY0122		25,00	13,44	24/12/21	801761261025805770020	13,92	348.017,50	-	-	-
F XAUTRYM0222	TL	F XAUTRYM0222		50,00	817,15	28/12/21	80179126849621290020	862,50	43.125,00	-	-	-
Kısa												
F XU0300222	TL	F XU0300222		455,00	2.107,75	30/12/21	801701262783616910020	2.097,00	9.541.350,00	-	-	-
GRUP TOPLAMI				530,00					9.932.492,50	-	-	-
GRUP TOPLAMI				530,00					9.932.492,50	-	-	-
VIOP Nakit Teminati												
VIOP Nakit Teminati				3.555.760,20					3.555.760,20	100,00	7,47	
GRUP TOPLAMI				3.555.760,20					3.555.760,20	100,00	7,47	
GRUP TOPLAMI				3.555.760,20					3.555.760,20	100,00	7,47	
DİĞER												
Döviz												
USD	USD	FED	USD	12.790,50	13,68	31/12/21		13,33	170.484,57	-	-	0,36
GRUP TOPLAMI				12.790,50					170.484,57	-	-	0,36
GRUP TOPLAMI				12.790,50					170.484,57	-	-	0,36
FON PORTFÖY DEĞERİ								47.589.545,03	100,00			

İş Portföy Yönetim A.Ş.**Privia Bankacılık Değişken Özel Fon (TBP)****31 Aralık 2021 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu****(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

	31.12.2021			31.12.2020		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon Portföy Değeri	47.589.545	100	99,78	52.472.134	100	99,93
Hazır Değerler	181.454	100	0,38	120.633	100	0,23
Bankalar	10.969	6,05	0,02	6.600	5,47	0,01
Diğer Hazır Değerler	170.485	93,95	0,36	114.033	94,53	0,22
Alacaklar	753.628	100	1,58	752.990	-	1,43
Diğer Alacaklar	753.628	100	1,58	752.990	-	1,43
Borçlar	(832.052)	100	-1,75	(839.066)	100	-1,61
Diğer Borçlar	(764.134)	91,84	-1,61	(762.892)	91,23	-1,45
Yönetim Ücreti	(65.531)	7,88	-0,14	(73.549)	8,77	-0,14
Kayda Alma Ücreti	(2.386)	0,29	-0,01	(2.625)	0,31	-0,01
Fon Toplam Değeri	47.692.575	100	100	52.506.691	100	100