

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Oyak Portföy Değişken
Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

İçindekiler

Bağımsız denetçi raporu
Finansal durum tablosu
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
Toplam değer/net varlık değeri değışim tablosu
Nakit akış tablosu
Finansal tablolara ilişkin tamamlayıcı notlar

KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Fiba Emeklilik ve Hayat Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Fiba Emeklilik ve Hayat Yönetimi A.Ş. Oyak Portföy Değişken Emeklilik Yatırım Fonu ("Fon")'nın 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Fiba Emeklilik ve Hayat Yönetimi A.Ş. Oyak Portföy Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun 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.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız Denetim SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") 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 denetimi ile 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.

Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

Kurucunun Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. ("Kurucu"), finansal tabloların SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken Kurucu, 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.

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 bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir 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 finansal tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim süresince 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 sağlayacak 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 yönetimce işletmenin sürekliliği esasını kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.

➤ Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtır 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 hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

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

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

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi



Ali Tuğrul Uzun, SMMM
Sorumlu Denetçi

29 Nisan 2022
İstanbul, Türkiye

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Oyak Portföy Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2021 Tarihli
Finansal Durum Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansı	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	3.055	2.150.857
Borsa Para Piyasası Alacakları	22	707.840	1.108.540
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	22	7.430.849	1.663.778
Takas Alacakları	5	255.000	153.907
Ters Repo Alacakları	5,22	--	3.001.485
Finansal Varlıklar	19	27.413.615	24.116.101
Toplam Varlıklar (A)		35.810.359	32.194.668
Yükümlülükler			
Takas Borçları	5	--	63.146
Diğer Borçlar	5	171.124	63.239
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		171.124	126.385
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)	10	35.639.235	32.068.283

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Oyak Portföy Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansı	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	12	3.456.005	2.489.158
Temettü Gelirleri	12	312.075	130.239
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	12	3.477.683	4.457.499
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	12	694.752	(30.685)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12,13	6.676	5.045
Esas Faaliyet Gelirleri		7.947.191	7.051.256
Yönetim Ücretleri	8	(354.115)	(306.051)
Saklama Ücretleri	8	(6.537)	(3.429)
Denetim Ücretleri	8	(13.662)	(7.341)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(73.343)	(46.105)
Kurul Kayıt Ücretleri	8	(4.183)	(3.658)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	13	(17.949)	(12.722)
Esas Faaliyet Giderleri		(469.789)	(379.306)
Esas Faaliyet Kar/(Zararı)		7.477.402	6.671.950
Finansman Giderleri		--	--
Net Dönem Karı/(Zararı)		7.477.402	6.671.950
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/(AZALIŞ)	10	7.477.402	6.671.950

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Oyak Portföy Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak - 31 Aralık 2021 Hesap Dönemine Ait
Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansı	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		32.068.283	31.002.517
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	10	7.477.402	6.671.950
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	14.428.661	9.900.413
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(18.335.111)	(15.506.597)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		35.639.235	32.068.283

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Oyak Portföy Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

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

	Dipnot referansı	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(1.620.865)	5.488.513
Net Dönem Karı/Zararı		7.477.402	6.671.950
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(3.050.656)	(2.646.509)
Faiz Tahakkukları ile İlgili Düzeltmeler	22	22.672	3.573
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(3.456.005)	(2.489.158)
Temettü Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(312.075)	(130.239)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları ile İlgili Düzeltmeler	12	694.752	(30.685)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(9.815.691)	(1.156.325)
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişim	22	(5.767.071)	26.278
Alacaklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	(101.093)	838.438
Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler	5	44.740	(1.068.733)
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	19	(3.992.267)	(952.308)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		--	--
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		3.768.080	2.619.397
Alınan Faiz	12	3.456.005	2.489.158
Alınan Temettü	12	312.075	130.239
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(3.906.450)	(5.606.184)
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	14.428.661	9.900.413
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(18.335.111)	(15.506.597)
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		(3.906.450)	(5.606.184)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		(5.527.315)	(117.671)
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		--	--
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		(5.527.315)	(117.671)
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	22	6.237.364	6.355.035
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	22	710.049	6.237.364

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Oyak Portföy Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Oyak Portföy Değişken Emeklilik Yatırım Fonu (Eski unvanıyla "Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gruplara Yönelik İkinci Esnek Emeklilik Yatırım Fonu")'nda ("Fon") 14 Temmuz 2009 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından EYF.123/478 no'lu yazı ile kuruluş izni verilmiş olup, fon içtüzüğü 17 Temmuz 2009 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu tarafından tescil edilerek 23 Temmuz 2009 tarih ve 7360 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

SPK'dan alınan 7 Haziran 2017 tarih ve 12233903-310-01.06-B.7070 sayılı izin doğrultusunda, Fon'un Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gruplara Yönelik İkinci Esnek Emeklilik Yatırım Fonu olan unvanının, Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Oyak Portföy Değişken Emeklilik Yatırım Fonu ("Fon") olarak değiştirilmesine ve Fon izahnamesinde gerekli değişikliklerin yapılmasına izin verilmiştir.

28 Haziran 2017 tarih ve 9194 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde bu değişikliğin tescil edildiği ilan edilmiştir.

Fon, 6 Ekim 2008 tarihinde kurulmuş olup, 17 Temmuz 2009 tarihinde halka arz olmuştur.

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

Kurucu:

Unvanı: Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.

Merkez Adresi: Sarıkanarya Sok. Yolbulan Plaza B blok No:16/5 34742 Kozyatağı-Kadıköy/ İstanbul

Yönetici:

Unvanı: Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.

Merkez Adresi: Akatlar Mah. Park Maya Sitesi Carlton 17 Kat:6 Daire 14 34335 Beşiktaş/ İstanbul

Saklayıcı Kurum:

Unvanı: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

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

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.

Oyak Portföy Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 mükerrer sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.2 No'lu "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK'nın 30 Aralık 2013 tarih ve 2013/43 sayılı bülteninde açıklanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları" başlıklı duyurusunda belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Ölçüm Esasları

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

Finansal Tabloların Onaylanması

Fon'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Kurucu'nun Yönetim Kurulu'nun verdiği yetki ile Fon Kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Nisan 2022 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir.

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların, TMS'ye ve SPK'ca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

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

Not 7 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Not 19 – Finansal araçlar

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

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

Yabancı Para

Portföydeki yabancı para cinsinden menkul kıymetler, değerlendirme tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ("TCMB") Amerikan Doları alış kuru olan 13,3290 TL (31 Aralık 2020: 7,4194 TL) ve Euro alış kuru olan 15,0867 TL (31 Aralık 2020: 9,1164 TL) ile değerlendirilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Cari dönemde finansal tabloları etkileyen muhasebe politikası değişikliği yoktur. Tespit edilen önemli muhasebe hatası bulunmamaktadır.

2.4. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

TFRS 3'de Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklik

Mayıs 2020'de UMSK, UFRS 3'de Kavramsal Çerçeve'ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik yayımlamıştır. Değişiklikle, UMSK tarafından UFRS 3'de, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'nin eski bir sürümüne yapılan referanslar, Mart 2018'de yayımlanan en son sürümüne yapılan referanslar ile değiştirilmiştir. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TFRS 3 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmeyle birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Maddi Duran Varlıklar— Kullanım amacına uygun hale getirme (TMS 16'da yapılan değişiklik)

Mayıs 2020'de UMSK, UMS 16 *Maddi Duran Varlıklar* standardında değişiklik yapan "Maddi Duran Varlıklar - Kullanım amacına uygun hale getirme değişikliğini yayımlamıştır. KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 16 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Söz konusu değişiklik, bu husustaki muhasebeleştirme hükümlerini açıklığa kavuşturarak şeffaflığı ve tutarlılığı artırmaktadır - özellikle, yapılan değişiklikle birlikte, artık varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Bunun yerine, bir şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zarara yansıtmaktadır.

Maddi Duran Varlıklar— Kullanım amacına uygun hale getirme (TMS 16'da yapılan değişiklik)

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmeyle birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Söz konusu değişiklikler geriye dönük olarak; ancak sadece değişikliklerin ilk kez uygulandığı finansal tablolarda sunulan en erken dönemin başında veya sonrasında, yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gereken yer ve duruma getirilen maddi duran varlık kalemlerine uygulanır. Değişikliklerin ilk kez uygulanmasının birikimli etkisi, sunulan en erken dönemin başındaki dağıtılmamış kârların ya da uygun olan başka bir özkaynak bileşeninin açılış bakiyesinde bir düzeltme olarak finansal tablolara alınır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)

Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (TMS 37’de yapılan değişiklik)

UMSK, Mayıs 2020’de, UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’da değişiklik yapan “Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler - Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri” değişikliğini yayımlamıştır.

UMSK, bir sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığını değerlendirmek amacıyla, sözleşmeyi yerine getirme maliyetinin hem katlanması gereken zorunlu ilave maliyetler hem de diğer doğrudan maliyetlerin dağıtımı ile ilgili maliyetleri içerdiklerini açıklığa kavuşturmak amacıyla UMS 37’ye yönelik bu değişikliği yayımlamıştır. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 37 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır. Değişiklikler, bir sözleşmenin yerine getirilip getirilmediğini değerlendirmek amacıyla bir sözleşmenin yerine getirilmesinin maliyetinin belirlenmesinde işletmenin hangi maliyetleri dahil edebileceğini belirlemiştir.

Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmeyle birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliklerin ilk kez uygulanmasının birikimli etkisi, ilk uygulama tarihindeki dağıtılmamış kârların ya da uygun olan başka bir özkaynak bileşeninin açılış bakiyesinde bir düzeltme olarak finansal tablolara alınır. Karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

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

UMSK tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1’e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, “Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması”na ilişkin değişiklikler, KGK tarafından da 12 Mart 2020 tarihinde “TMS 1’de Yapılan Değişiklikler - Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması” başlığıyla yayımlanmıştır.

Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir.

TMS 1’de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

- Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi.
- İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğine yer verilmesi.
- İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.
- İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.

Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Son olarak, UMSK tarafından 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan değişiklikle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar verilmiş olup, söz konusu değişiklik KGK tarafından da 15 Ocak 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

TMS 1’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (Devamı)

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (Devamı)

Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi

TMS 12 Gelir Vergileri'nde yapılan Değişiklikler

Mayıs 2021'de UMSK tarafından, TMS 12 Gelir Vergileri'nde "Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi" değişikliği yayımlanmıştır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TMS 12'e İlişkin Değişiklikler olarak 27 Ağustos 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

TMS 12 Gelir Vergileri'nde yapılan bu değişiklikler, şirketlerin belirli işlemlerde, örneğin; kiralama ve hizmetten çekme (sökme, eski haline getirme, restorasyon vb.) karşılıklarına ilişkin ertelenmiş vergiyi nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

Değişiklikle, ilk muhasebeleştirme muafiyetinin kapsamını daraltarak, eşit ve geçici farkları netleştirilen işlemlere uygulanmaması öngörülmektedir. Sonuç olarak, şirketlerin bir kiralamanın ilk defa finansal tablolara alınmasından kaynaklanan geçici farklar ve hizmetten çekme karşılıkları için ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcu muhasebeleştirilmesi gerekecektir.

Değişiklikler, muafiyetin kiralama ve hizmetten çekme yükümlülükleri gibi işlemler için geçerli olmadığına açıklık getirmektedir. Bu işlemler eşit ve denkleştirici geçici farklar ortaya çıkaracaktır.

Kiralamalar ve hizmetten çekme yükümlülükleri için, ilgili ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarının, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcından itibaren muhasebeleştirilmesi gerekecektir ve herhangi bir kümülatif etki önceki dönem dağıtılmamış kârlarında veya diğer özkaynak bileşenlerinde bir düzeltme olarak muhasebeleştirilecektir. Bir şirket daha önce net yaklaşım kapsamında kiralamalar ve hizmetten çekme yükümlülükleri üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmişse, geçiş üzerindeki etkinin ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcunun ayrı sunumuyla sınırlı olması muhtemel olacaktır.

Söz konusu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 12'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Muhasebe Tahminlerine İlişkin Tanım (TMS 8'e ilişkin Değişiklikler)

UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde yayımlanan söz konusu değişiklikler, muhasebe tahminleri için yeni bir tanım getirmektedir: bunların finansal tablolarda ölçüm belirsizliğine neden olan parasal tutarlar olduklarına açıklık getirilmesi amaçlanmaktadır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TMS 8'e İlişkin Değişiklikler olarak 11 Ağustos 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

Değişiklikler ayrıca, bir şirketin bir muhasebe politikası tarafından belirlenen amaca ulaşmak için bir muhasebe tahmini geliştirdiğini belirterek, muhasebe politikaları ile muhasebe tahminleri arasındaki ilişkiyi açıklığa kavuşturmuştur.

Bir muhasebe tahmini geliştirmek, aşağıdakilerin her ikisini de içermektedir:

- Bir ölçüm yöntemi seçme (tahmin veya değerlendirme yöntemi) – örneğin, TFRS 9 Finansal Araçlar uygulanırken beklenen kredi zararları için zarar karşılığını ölçmek için kullanılan bir tahmin tekniği ve
- Seçilen ölçüm yöntemi uygularken kullanılacak girdileri seçme - ör. TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar uygulanırken garanti yükümlülükleri için bir karşılık belirlemek için beklenen nakit çıkışları.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (Devamı)

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (Devamı)

Muhasebe Tahminlerine İlişkin Tanım (TMS 8'e ilişkin Değişiklikler) (Devamı)

Bu tür girdilerdeki veya değerlendirme tekniklerindeki değişikliklerin etkileri, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerdir. Muhasebe politikalarının tanımında herhangi bir değişikliğe gidilmemiş olup aynı şekilde kalmıştır.

Söz konusu değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir ve Şirketin bu değişiklikleri uyguladığı ilk yıllık raporlama döneminin başında veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahminlerindeki ve muhasebe politikalarındaki değişikliklere ileriye yönelik uygulanacaktır.

TMS 8'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Muhasebe Politikalarının Açıklanması (TMS 1'e ilişkin Değişiklikler)

UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde şirketlerin, muhasebe politikalarına ilişkin açıklamaların faydalı olacak şekilde yapmalarını sağlanmasına yardımcı olmak amacıyla UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu'nda değişiklikler ve UFRS Uygulama Standardı 2 Önemlilik Kararları Oluşturma'da güncelleme yayımlanmıştır. Bu değişikliklerden UMS 1'e ilişkin olanları KGK tarafından da TMS 1'e İlişkin Değişiklikler olarak 11 Ağustos 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

TMS 1'deki temel değişiklikler şunları içermektedir:

- Şirketlerden önemli muhasebe politikalarından ziyade önemlilik düzeyine bağlı olarak muhasebe politikalarını açıklamalarını istemek;
- Önemlilik düzeyi altında kalan işlemler, diğer olaylar veya koşullarla ilgili muhasebe politikalarının önemsiz olduğunu ve bu nedenle açıklanmalarına gerek olmadığını açıklığa kavuşturmak ve
- Önemlilik düzeyi üzerinde kalan işlemler, diğer olaylar veya koşullarla ilgili tüm muhasebe politikalarının bir şirketin finansal tabloları için önemlilik arz etmediğine açıklık getirmek.

Değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olmakla birlikte şirketler daha erken uygulayabilirler. UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu'nda değişikliklerin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi

UFRS'deki iyileştirmeler

Yürürlükteki standartlar için KGK tarafından 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan "TFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir

TFRS 1- Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulanması

Bu değişiklik, bir bağlı ortaklığın ana ortaklıktan daha sonra TFRS'leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1'in uygulamasını kolaylaştırmaktadır; örneğin; bir bağlı ortaklık ana ortaklıktan daha sonra TFRS'leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1.D16(a) paragrafındaki muafiyetten yararlanmak suretiyle tüm yabancı para işlemler için birikmiş yabancı para çevrim farklarını, ana ortaklığın TFRS Standartlarına geçiş tarihine göre ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına dahil edilen tutarlar üzerinden ölçmeyi seçebilir. Bu değişikliklikle birlikte, bağlı ortaklıklar için bu isteğe bağlı muafiyetin uygulanması suretiyle i) gereksiz maliyetleri düşürmeyi ve ii) benzer eş anlamlı muhasebe kayıtlarının tutulması ihtiyacının ortadan kaldırılmasını sağlayarak TFRS'lere geçişi kolaylaştıracaktır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (Devamı)

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (Devamı)

UFRS'deki iyileştirmeler (Devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar

Bu değişiklik, finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için '% 10 testinin' gerçekleştirilmesi amacıyla - alınan ücretlerin bu işlemler için ödenen ücretler düşülerek net tutar üzerinden belirlenmesinde -, dikkate alınacak ücretlerin yalnızca borçlu ve borç veren sıfatları ile bunlar arasında veya bunlar adına karşılıklı olarak ödenen veya alınan ücretleri içerdiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1) Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama (TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme Ve Ölçme, TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ve TFRS 16 Kiralamalar'da Yapılan Değişiklikler).

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler

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

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Fon, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde; temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirlerin vadesinde tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydetmektedir.

Faiz gelirleri:

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Fon'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, Borsa Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

Temettü gelirleri:

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, Fon'un temettü alma hakkı doğduğu zaman (Fon'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece) kayda alınır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Fon toplam gider oranı ve yönetim ücretleri:

Fon'dan karşılanan toplam giderlerin (fon işletim gideri kesintisi dahil) üst sınırı fon net varlık değerinin yıllık %2,28'i (yüzdeiki virgülyirmisekiz) olarak uygulanacak olup, söz konusu Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı limiti içinde kalırsa dahi, Fon'un malvarlığından karşılanan harcamalardan bağımsız olarak fona gider tahakkuk ettirilmeyecektir.

Fon içtüzüğünde belirlenen günlük kesinti oranının aşılmaması için şirket tarafından günlük olarak kontrol edilir. Şirket tarafından yapılan kontrolde günlük oranların günlük ortalama fon net varlık değerine göre birikimli bir şekilde hesaplanmış halinin aşıldığının tespiti halinde, aşan tutar fon birim pay fiyatına yansıtılacak şekilde günlük olarak fon kayıtlarına alınır. İlgili takvim yılının sonunda varsa fon içtüzüğünde belirlenen oranları aşan kısım ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde şirketçe fona iade edilir. Fonun paylarının ilk defa halka arz edilmesi veya fonun tasfiye olması durumunda, bu fıkra da belirtilen kontroller fon paylarının satışa sunulmuş olduğu günler dikkate alınarak yapılır.

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, Fon Yöneticisi Şirket'e, fon net varlık değerinin günlük %0,00274'ünden (yüzbindeiki virgülyetmişdört) [yıllık yaklaşık %1,00 (yüzdebir)] bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket ile yönetici arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve yöneticiye fondan ödenir.

Giderler

Tüm giderler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna tahakkuk esasına göre kaydedilmektedir.

Finansal varlıklar

Fon, menkul kıymetlerini "GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar" menkul kıymetler olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir. Finansal varlıkların sınıflandırılması Fon yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır.

Tüm finansal varlıklar, ilk olarak bedelin gerçeğe uygun değeri olan ve yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

Kayıtlara ilk alındıktan sonra GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıkların makul değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda "Finansal Varlık ve Yükümlülükler İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)" hesabına dahil edilmektedir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıkları elde tutarken kazanılan faizler finansal varlıklara ilişkin gerçekleşen ve gerçekleşmeyen kar/zarar olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü ve faiz gelirleri ise ayrı olarak temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir.

Tüm yatırım amaçlı menkul kıymetler işlem tarihlerinde finansal tablolara yansıtılmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

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 dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

“Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım-satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıkların alım-satımında elde edilen kar veya zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar” hesabına dahil edilir. Alım-satım amaçlı menkul değerlerin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış ve azalışları sonucu ortaya çıkan tutarlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar” hesabına dahil edilir.

Satım ve geri alım anlaşmaları:

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler (“repo”) finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük repo borçları hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler (“ters repo”), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın etkin faiz yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle “Ters Repo Alacakları” olarak kaydedilir.

Krediler ve alacaklar:

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen diğer alacaklar bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

Uygulanan değerleme ilkeleri:

(1) Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

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;

1) Borsada işlem görenler değerleme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.

2) Borsada işlem görmekle birlikte değerleme gününde borsada alım satım konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.

3) Fon katılma payları, değerleme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.

4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.

5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.

6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir

8) (1) ilâ (7) no'lu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.

9) (7) ve (8) no'lu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun fon 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.

(2) 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 yöntemle değerlendirilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her raporlama 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. İtfâ 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.

Finansal yükümlülükler

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

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, raporlama tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar 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 yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilmektedir.

Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilebilmektedir.

Kur değişiminin etkileri

Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Fon'un geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan 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. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar raporlama dönemi sonundaki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri/Giderleri" hesabına yansıtılmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

Katılma belgeleri

Katılma belgelerinin alım satımında, beher pay için, fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle bulunan değer esas alınmaktadır. Katılma payını içeren katılma belgelerinin satışından elde edilen kaynaklar satış tutarı esas alınarak katılma belgeleri hesabında yansıtılmakta, geri alınan belgeler ise alış tutarları esas alınarak bu hesaptan düşülmektedir.

Katılma payı işlemleri günlük olarak Takasbank'a bildirilir ve katılma payları Takasbank nezdindeki hesaplarda, her müşterinin kimlik bilgileri ve buna bağlı hesap kodları ile fon bilgileri bazında takip edilir.

Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

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

Vergi

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe giren, 21 Haziran 2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 5'inci maddesinin (1) numaralı fıkrasının (d) bendine göre Türkiye'de kurulu menkul kıymetler yatırım fonları ve ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Söz konusu kurumlar vergisi istisnası geçici vergi uygulaması bakımından da geçerlidir.

Aynı Kanunun 15'inci maddesinin (3) numaralı fıkrasına göre, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilen söz konusu portföy işletmeciliği kazançları üzerinden dağıtılsın dağıtılmasın %15 oranında vergi kesintisi yapılır. Söz konusu tevkifat oranı 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %0 olarak uygulanmaktadır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 34'üncü maddesinin (8) numaralı fıkrasında, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının, portföy işletmeciliği kazançlarının elde edilmesi sırasında 15'inci madde gereğince kendilerinden kesilen vergileri, vergi kesintisi yapanlarca ilgili vergi dairesine ödenmiş olmak şartıyla, aynı Kanunun 15'inci maddesinin (3) numaralı fıkrasına göre kurum bünyesinde yapacakları vergi kesintisinden mahsup edebilecekleri, mahsup edilemeyen kesinti tutarının başvuru halinde kendilerine ret ve iade edileceği belirtilmiştir.

5281 sayılı Kanun ile 1 Ocak 2006 ila 31 Aralık 2020 tarihleri arasında uygulanmak üzere 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununa eklenen 5527 sayılı Kanun ile değişik Geçici 67'nci maddenin (1) numaralı fıkrasına göre menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla elde ettikleri menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarının alım-satım kazançları ile dönemsel getirileri üzerinden 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 oranında gelir vergisi kesintisi yapılmaktadır.

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Oyak Portföy Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Geçici 67'nci maddenin (2) ve (4) numaralı fıkralarına göre, menkul kıymet yatırım fonu ve ortaklıklarının bu maddeye göre tevkifata tabi tutulan gelirleri üzerinden Kurumlar Vergisi ve Gelir Vergisi Kanunlarına göre ayrıca tevkifat yapılmaz.

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 portföy işletmeciliği faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

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

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Fon'un finansal tabloların hazırlanmasında kullandığı önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları bulunmamaktadır.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon'un ana faaliyet konusu portföy işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Fon'un kurucusu Türkiye'de kurulmuş olan Fiba Emeklilik ve Hayat 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
Fiba Banka A.Ş. (Vadeli mevduat)	1.226.494	--
Toplam	1.226.494	--
İlişkili taraflardan borçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Fiba Emeklilik Hayat A.Ş.-Katılma belgesi borçları	126.954	27.013
Fiba Emeklilik Hayat A.Ş. (Ödenecek fon yönetim ücreti)	33.717	26.898
Toplam (Dipnot 5)	160.671	53.911
İlişkili taraf ile yapılan işlemler	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Giderler		
Fiba Emeklilik Hayat A.Ş.- (Fon yönetim gideri)	336.409	290.748
Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.-(Fon yönetim gideri)	17.706	15.303
Toplam (Dipnot 8)	354.115	306.051

Yönetim ücretleri

Kurucu'ya Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin %0,00274'ünden (yüzbindeikiyüzgüyetmişdört) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ödenir. Söz konusu ücret Kurucu ve Yönetici arasında, portföy yönetim sözleşmesi esaslarına göre paylaşılır.

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Oyak Portföy Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5. ALACAK VE BORÇLAR

Alacaklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ters repo alacakları	--	3.001.485
Borsa Para Piyasası Alacakları	707.840	--
Takas alacakları (*)	255.000	153.907
Toplam	962.840	3.155.392

(*) Bilanço tarihinden önceki iki iş gününde satmış olduğu hisse senetlerinden kaynaklanan alacaklardan oluşmaktadır.

Borçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Takas borçları	--	63.146
Katılma belgesi borçları (Dipnot 4)	126.954	27.013
Ödenecek fon yönetim ücreti (Dipnot 4)	33.717	26.898
Ödenecek denetim ücreti	6.077	7.341
Diğer borçlar	4.376	1.987
Toplam	171.124	126.385

6. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

Fon, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Viop işlemleri için 7.430.848 TL tutarında teminat vermiştir (31 Aralık 2020: 1.663.778 TL).

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo işlemlerinden kaynaklanan geri ödeme taahhüdü bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: 3.001.485 TL).

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine göre giderler	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Yönetim ücretleri (Dipnot 4)	354.115	306.051
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	73.343	46.105
Denetim ücretleri	13.662	7.341
Kurul kayıt ücretleri	4.183	3.658
Saklama ücretleri	6.537	3.429
Esas faaliyetlerden diğer giderler (Dipnot 13)	17.949	12.722
Toplam	469.789	379.306

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Oyak Portföy Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

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

Birim pay değeri	31 Aralık 2021	31 Aralık 20120
Fon toplam değeri	35.639.235	32.068.283
Dolaşımdaki pay sayısı	613.142.352	677.941.357
Birim pay değeri	0,058126	0,047302

Katılma belgeleri hareketleri	2021 adet	2021 tutar (TL)	2020 adet	2020 tutar (TL)
Açılış	677.941.357	11.916.265	817.007.937	17.522.449
Satışlar	1.538.197.929	14.428.661	241.518.767	9.900.413
Geri alımlar	(1.875.578.701)	(18.335.111)	(380.585.347)	(15.506.597)
Dönem sonu	340.560.585	8.009.815	677.941.357	11.916.265

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 35.639.235TL tutarındadır (31 Aralık 2020: 32.068.283 TL).

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri artış bakiyesi 7.477.402 TL tutarındadır (31 Aralık 2020: 6.671.950 TL Artış).

	2021	2020
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	32.068.283	31.002.517
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	7.477.402	6.671.950
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	14.428.661	9.900.413
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(18.335.111)	(15.506.597)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	35.639.235	32.068.283

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	35.639.235	32.068.283
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	35.639.235	32.068.283
Fark	--	--

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Oyak Portföy Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. HASILAT

	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Esas faaliyet gelirleri		
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	3.477.683	4.457.499
Faiz gelirleri	3.456.005	2.489.158
Temettü gelirleri	312.075	130.239
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	694.752	(30.685)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (Dipnot 13)	6.676	5.045
Toplam	7.947.191	7.051.256

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Diğer gelirler	6.676	5.045
Toplam (Dipnot 12)	6.676	5.045

	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Kayda alma giderleri	4.776	4.471
Borsa para piyasası BSMV giderleri	2.061	831
Üyelik ücreti	2.301	328
Noter tasdik ve ücretleri	392	84
Diğer giderler	8.419	7.008
Toplam (Dipnot 8)	17.949	12.722

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

15. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla kur değişiminin etkileri bulunmamaktadır.

16. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Oyak Portföy Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17. TÜREV ARAÇLAR

31 Aralık 2021					
Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal Değer	Uzlaşma Fiyatı	Sözleşme Değeri
F_USDTRY0122	31.01.2022	Kısa	-125	13,921	(1.740.088)
F_ASELS0222	28.02.2022	Uzun	100	21,86	218.600,00
Toplam					(1.521.488)

31 Aralık 2020					
Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal Değer	Uzlaşma Fiyatı	Sözleşme Değeri
F_XU0300221	26.02.2021	Kısa	-100	1.659	(1.658.500)
Toplam					(1.658.500)

18.

YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

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

19. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal varlıklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	27.413.615	24.116.101
Toplam	27.413.615	24.116.101

31 Aralık 2021		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Devlet tahvili ve hazine bonoları	5.566.138	5.288.923
Özel sektör tahvil/bonoları	10.821.721	5.152.516
Hisse senetleri	112.821	11.341.892
Finansman bonosu	479.095	486.345
Yatırım fonları	2.631.853	5.143.939
Toplam	19.611.628	27.413.615

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Oyak Portföy Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

	31 Aralık 2020	
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Devlet tahvili ve hazine bonoları	3.796.936	3.742.470
Özel sektör tahvil/bonoları	10.821.721	10.939.490
Hisse senetleri	2.734.726	2.873.221
Finansman bonosu	2.716.451	2.781.702
Yatırım fonları	2.631.853	3.824.355
Özel sektör tahvilleri değer düşüklüğü karşılığı(*)	(50.000)	(45.137)
Toplam	22.651.687	24.116.101

(*) 18 Nisan 2019 tarihinde Doğu Holding A.Ş tarafından, Kamuyu Aydınlatma Platformunda “Kreditör bankalar konsorsiyumu ile Doğu Holding A.Ş. (Doğu Grubu) arasında yürütülen ref finansman çalışmaları tamamlanmış, konuyla ilgili sözleşmeler 18 Nisan 2019 tarihinde taraflarca imzalanmıştır” yayınlanan duyurusuna istinaden fonun portföyünde yer alan 26 Temmuz 2021 vadeli ve TRSDOGH72112 ISIN tanımlı özel sektör tahvili için 19 Nisan 2019 tarihinden başlayarak her değerlendirme günü, son değerlendirme gününe ait portföy değerinin 50%’si oranında, karşılık ayrılmıştır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, 3 aydan uzun vadeli mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2021 tarihinde alım satım amacıyla elde tutulan devlet tahvillerinin yıllık faiz oranları %3,55 ve %16,90 arasındadır (31 Aralık 2020: %3,55 ve %10,45 arasındadır).

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla alım satım amacıyla elde tutulan özel sektör tahvillerinin nominal faiz oranları %1,75 ve %5,52 arasındadır (31 Aralık 2020: %1,75 ve %4,38 arasındadır).

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

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

Faiz Oranı Riski

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

Fon’un ilgili finansal durum tablosu tarihleri itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıda sunulmuştur.

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Oyak Portföy Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Faiz Pozisyonu Tablosu		31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	5.288.924	4.735.989
Nakit ve nakit benzerleri	Vadeli mevduat	--	--
Nakit ve nakit benzerleri	Borsa para piyasası alacakları	--	--
Nakit ve nakit benzerleri	Ters repo alacakları	--	--
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	5.638.860	12.682.536

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı değişken getirili menkul kıymetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla Fon'un yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla değişken getirili menkul kıymetleri rayiç değerinde ve Fon'un net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

31 Aralık 2021				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Net Varlık Değerine Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Yukarı	56.389	56.389
		Aşağı	(56.389)	(56.389)
31 Aralık 2020				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Net Varlık Değerine Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Yukarı	126.825	126.825
		Aşağı	(126.825)	(126.825)

Hisse Senedi Fiyat Riski

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

Borsa İstanbul'da işlem gören, ilişikteki finansal tablolarda bağlı menkul kıymetler arasında gösterilen ve piyasa değerleri ile ölçülen hisse senetlerinin ve yatırım fonlarının endeksteği olası dalgalanmalardan dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerin (tüm diğer değişkenler sabit olmak kaydıyla) Şirket'in özkaynakları üzerindeki etkisi aşağıdaki gibidir:

		31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
		Kar veya Zarar Tablosu	Kar veya Zarar Tablosu
BİST	Endeksteği değişim %10	1.134.189	287.322
Yatırım fonları	%10	1.134.189	382.436

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Oyak Portföy Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Kredi riski

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

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Oyak Portföy Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
 Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
 (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Kredi riski (devamı)

	31 Aralık 2021							
	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar					
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Varlıklar (**)	B Tipi Likit Fonlar	Diğer (***)
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	--	255.000	3.055	10.927.784	--	8.138.689
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	255.000	3.055	10.927.784	--	8.138.689
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
- teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
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. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

(*) Bankalar mevduatının içinde 1.319 TL tutarında vadesiz hesap bulunmaktadır.

(**) Hisse senetleri ve yatırım fonları dahil edilmemiştir.

(***) Borsa para piyasaları ve teminata verilen nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Oyak Portföy Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
 Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
 (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Kredi riski (devamı)

	31 Aralık 2020							
	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar					
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Varlıklar (**)	B Tipi Likit Fonlar	Diğer (***)
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	--	3.155.392	2.150.857	17.418.525	--	2.772.318
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	3.155.392	2.150.857	17.463.662	--	2.772.318
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
- teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
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 (-)	--	--	--	--	--	(45.137)	--	--
- Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

(*) Bankalar mevduatının içinde 1.102 TL tutarında vadesiz hesap bulunmaktadır.

(**) Hisse senetleri ve yatırım fonları dahil edilmemiştir.

(***) Borsa para piyasaları ve teminata verilen nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Oyak Portföy Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Likidite riski

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

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

31 Aralık 2021	Defter Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	(171.124)	(126.385)	(126.385)	--	--	--
Takas borçları	--	(63.146)	(63.146)	--	--	--
Diğer borçlar	(171.124)	(63.239)	(63.239)	--	--	--

31 Aralık 2020	Defter Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	126.385	126.385	126.385	--	--	--
Takas borçları	63.146	63.146	63.146	--	--	--
Diğer borçlar	63.239	63.239	63.239	--	--	--

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir. Fon, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Fon'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Finansal Varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir. Borçlanma senetlerinin ve hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal Yükümlülükler

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

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Oyak Portföy Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri (devamı)

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri:

<i>31 Aralık 2021</i>	<i>Seviye 1</i>	<i>Seviye 2</i>	<i>Seviye 3</i>	<i>Toplam</i>
<i>Finansal varlıklar</i>				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Devlet tahvilleri	5.288.923	--	--	5.288.923
Özel kesim tahvilleri	--	5.152.516	--	5.152.516
Hisse senedi	11.341.892	--	--	11.341.892
Finansman bonusu	486.345	--	--	486.345
Yatırım fonları	5.143.939	--	--	5.143.939
Toplam	22.261.099	5.152.516	--	27.413.615
<i>31 Aralık 2020</i>	<i>Seviye 1</i>	<i>Seviye 2</i>	<i>Seviye 3</i>	<i>Toplam</i>
<i>Finansal varlıklar</i>				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Devlet tahvilleri	3.742.470	--	--	3.742.470
Özel kesim tahvilleri	1.568.275	9.326.078	--	10.894.353
Hisse senedi	2.873.221	--	--	2.873.221
Finansman bonusu	2.293.029	488.673	--	2.781.702
Yatırım fonları	3.824.355	--	--	3.824.355
Toplam	14.301.350	9.814.751	--	24.116.101

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Seviye 1: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci kategoride belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

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

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Oyak Portföy Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Bankadaki nakit	3.055	2.150.857
Vadeli mevduat ^(*)	--	2.149.538
Vadesiz mevduat	3.055	1.319
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	7.430.849	1.663.778
Nakit ve nakit benzerleri	7.430.849	3.814.635

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla vadeli mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Vadeleri vadesi 04 Ocak 2021 ile 18 Ocak 2021 arasındadır).

Fon'un 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında, nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerler ile ters repo alacakları toplamından teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Nakit ve nakit benzerleri	7.433.904	3.814.635
Borsa para piyasası alacakları ^(*)	707.840	1.108.540
Ters repo alacakları	--	3.001.485
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	(7.430.849)	(1.663.778)
Faiz tahakkukları	(846)	(23.518)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	710.049	6.237.364

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla borsa para piyasasından alacakların vadesi 3 Ocak 2022 olup, faiz oranı % 14,45'dir (31 Aralık 2020: vadesi 4 Ocak 2021 olup, faiz oranı % 17,80'dir).

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

Kurucu, portföy yöneticilerinin, şirketin genel fon yönetim stratejisine ve kararlarına göre fon portföyünü yönetmesini sağlamakla sorumludur.

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

Fon, portföyünün tamamını değişen piyasa koşullarına Yönetmeliğin 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinden izahnamenin 2.4. maddesinde yer alan varlık türlerinin tamamına veya bir kısmına yatırmak suretiyle piyasadaki fırsatlardan faydalanmayı ve hem sermaye kazancı hem de temettü ve faiz geliri elde etmeyi hedefler. Fonun varlık dağılımı önceden belirlenemez. Fon portföyünün yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay, riski az olanlar tercih edilir.

Fonun yatırım yapacağı varlıkların fiyat dalgalanması orta düzeyde olup, risk değeri 3 ila 4 düzeyinde olacaktır.

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Oyak Portföy Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Yönetici tarafından, fon portföy değeri esas alınarak Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Türk Ortaklık Payları	--	100
Yabancı Ortaklık Payları ve/veya Yabancı Borçlanma Araçları*	--	50
Kamu İç Borçlanma Araçları	--	100
Türk Özel Sektör Borçlanma Araçları	--	100
Ters Repo	--	10
Repo	--	10
Vadeli Mevduat (TL-Döviz) / Katılma Hesabı (TL-Döviz)	--	25
Altın ve Altına Dayalı Sermaye Piyasası Araçları(TL-Döviz)	--	100
Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	--	10
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	--	100
Kamu Kira Sertifikaları	--	100
Özel Sektör Kira Sertifikaları	--	100
Yabancılar tarafından Türkiye’de ihraç edilen TL cinsi Borçlanma Araçları*	--	100
Türk Özel Sektör Dış Borçlanma Araçları (Eurobond)	--	100
Türk ve Yabancı Menkul Kıymet Yatırım Fonu ile Türk ve Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları*	--	20
Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıkları Tarafından İhraç Edilen Sermaye Piyasası Araçları ve Girişim Sermayesi Yatırım Fonları Katılma Payları	--	20
Gayrimenkule Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	--	100
Kamu Dış Borçlanma Araçları (Eurobond)	--	100
Gelir Ortaklığı Senetleri (TL-Döviz)	--	100
Gelire Endeksli Senetler (TL-Döviz)	--	100
Aracı Kuruluş ve Ortaklık Varantı	--	15
Diğer Kıymetli Madenler ve Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları (TL-Döviz)	--	100

Fon’un yatırım yapacağı yabancı para ve sermaye piyasası araçlarının toplam değeri fon portföy değerinin en fazla %50’sini oluşturabilir.

Fon portföyünde yer alan repo işlemine konu olabilecek para ve sermaye piyasası araçlarının rayiç bedelinin %10’una kadar borsada veya borsa dışında repo yapılabilir.

Fon, Kurul düzenlemeleri uyarınca yapılacak bir sözleşme çerçevesinde herhangi bir anda fon portföyünün en fazla %50’si tutarındaki para ve sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir veya fon portföyünün en fazla %10’u tutarındaki para ve sermaye piyasası araçlarını ödünç alabilir ve ödünç alma oranı ile sınırlı olmak üzere açığa satış işlemi yapabilir. Ödünç verme ve alma işlemi en fazla doksan iş günü süreyle yapılır. Fon portföyünden ödünç verme işlemi, ödünç verilen para ve sermaye piyasası araçlarının en az %100’ü karşılığında nakit veya devlet iç borçlanma senetlerinden oluşabilecek teminatın fon adına Takasbank’ta bloke edilmesi şartıyla yapılabilir. Teminat tutarının ödünç verilen para ve sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin %80’inin altına düşmesi halinde portföy yöneticisi teminatın tamamlanmasını ister. Fonun taraf olduğu ödünç verme ve alma sözleşmelerine, fon lehine tek taraflı olarak sözleşmenin fesih edilebileceğine ilişkin bir hükmün konulması mecburidir.

Fon Kurul’un ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme çerçevesinde portföyündeki kıymetli madenlerin piyasa değerinin en fazla %50’si tutarındaki kıymetli madenleri ödünç verebilir. Ayrıca, piyasada gerçekleşen ödünç işlemleri karşılığında ödünç alacaklarını temsil etmek üzere çıkarılan sertifikaları aynı oranda portföyüne alabilir ve portföyünde bulunan sertifikaları piyasada satabilir.

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Oyak Portföy Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Kıymetli maden ödünç işlemleri ile kıymetli maden ödünç sertifikası alım-satım işlemleri ilgili piyasadaki işlem esasları ve teminat sistemi çerçevesinde yapılır.

Fon'un eşik değeri, %100 BİST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Türk Lirası Endeksi olarak belirlenmiştir.

Portföye riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla türev araç (vadeli işlem, forward, swap ve opsiyon sözleşmeleri) dahil edilebilir. Faize, ortaklık payına, ortaklık pay endeksine, özel sektör ve kamu borçlanma araçlarına ve finansal endekslere dayalı türev araçlara, varantlara, sertifikalara, yapılandırılmış yatırım araçlarına yatırım yapılabilir. Buna karşılık saklı türev araç sözleşmeleri ile yukarıdaki varlıklar dışındaki varlıklara dolaylı olarak yatırım yapılması mümkün değildir.

Portföye borsa dışından türev araç (swap, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi) ve repo-ters repo sözleşmesi dahil edilebilir. Borsa dışı sözleşmeler fonun yatırım stratejisine uygun olarak fon portföyüne dâhil edilir. Sözleşmelerin karşı taraflarının yatırım yapılabilir derecelendirme notuna sahip olması, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması ve adil bir fiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir olması zorunludur.

Ayrıca, borsa dışı swap, türev araç (swap, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi), repo, ters repo karşı tarafının denetime ve gözetime tabi finansal bir kurum (banka, aracı kurum v.b.) olması ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde "güvenilir" ve "doğrulanabilir" bir yöntem ile değerlendirilmesi zorunludur.

Fon varlıklarının % 10'unu geçmemek üzere, fon hesabına kredi alınabilir.

Fon portföyüne yabancı para ve sermaye piyasası araçları dahil edilebilir. Yurtdışında ihraç edilen borçlanma araçlarının ve kira sertifikalarının, tabi olduğu otorite tarafından yetkilendirilmiş bir saklayıcı kuruluş nezdinde saklanması, fiyatının veri dağıtım kanalları vasıtasıyla ilan edilmesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde Finansal Raporlama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilecek nitelikte likiditasyona sahip olması şartlarıyla, yurtdışında borsa dışından fon portföyüne dahil edilmesi mümkündür. Fon portföyüne sadece derecelendirmeye tabi tutulmuş yurtdışında ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları alınabilir. İlgili aracın derecesini belirleyen belgeler yönetici nezdinde bulundurulur.

Fon portföyüne %10'u geçmemek üzere yapılandırılmış yatırım araçları dahil edilebilir. Fona dahil edilen bu araçlar; fonun yatırım stratejisi ve risk yapısına uygun olacak, borsada işlem görecektir, tabi olduğu otorite tarafından yetkilendirilmiş bir saklayıcı kuruluş nezdinde saklanacak olup, yatırım aracının ya da ihraççının yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olması gerekmektedir. Yapılandırılmış yatırım araçları Türkiye'de ihraç edilmiş ise borsada işlem görmesi gerekmekte, ancak ihraç belgesinin Kurulca onaylanmış olması, fiyatının veri dağıtım kanallarınca ilan edilmesi, niteliği itibarıyla borçlanma aracı olduğu kabul edilen sermaye piyasası araçlarının ise yatırımcı tarafından ödenen bedelin tamamının geri ödeneceği taahhüdünü içermesi ve gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir nitelikte likiditeye sahip olması gerekmektedir.

Menkul Kıymetlerin Muhafazası

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

Fon süresi ve tutarı

Fon iç tüzüğüne göre, Fon süresizdir.

First Report Tables FK-1

[illegible]

İBRAHİM KILINÇ VE BAĞAT A.Ş. ÖZAK PORTFÖY DİĞER İBRAHİM KILINÇ YATIRIM FONU

Reportin Döneminden Önce

31 Aralık 2020 Tarihi

Portföy Tablosu (EK-1 (a))

Sermaye Piyasası Aracı	Branş	Yatırı	ISIN Kodu	Nominal Fiyat (TL)	Yatırıya Katılan Özet	Faiz Ödemesi (TL)	Nominal Değer	Birlik Anı (TL)	Kuru Anı (TL)	% Değer (TL)	Birlik Anı (TL)	Glavör Birlik Değeri	Toplam Değer (TL)	Oran (%)	Toplam (%)		
A. İBRAHİM KILINÇ																	
Kırsal Gübre Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Kırsal Gübre Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Kırsal Gübre Sanayi ve Ticaret A.Ş.	KIRGID	25,000	13,49	18/12/2020	13,238	140,739	13,95	1,07							
			KIRGID	2,500	13,23	21/12/2020	13,238	13,099									
			KIRGID	30,000	6,72	30/11/2020	7,500	235,361	7,63	0,68							
			KIRGID	30,000	11,67	16/11/2020	30,000	401,000	14,63	1,51							
			KIRGID	20,000	12,13	24/07/2020	12,000	236,260	14,63	0,61							
			KIRGID	23,000	14,67	18/11/2020	16,780	414,739	14,64	1,39							
			KIRGID	30,000	7,52	18/12/2020	8,400	427,000	14,64	1,39							
			KIRGID	30,000	22,85	17/12/2020	23,400	694,260	24,15	2,16							
GRUP TOPLAMI													2,873,221	100,00	8,94		
B. İBRAHİM KILINÇ BORÇLANMA ARACI LAR																	
DEVLET TAVHİLE	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	1702/2021	1702/2021	5,35	2	800,000	105,87	24/12/2020	20,11	801,922	826,678	22,14	2,18			
			1704/2021	1704/2021	10,45	2	770,000	109,80	30/10/2020	15,28	889,800	815,587	21,79	2,14			
			1239/2021	1239/2021	4,60	2	1,500,000	98,10	17/11/2020	8,92	98,200	1,473,000	39,30	4,10			
			1240/2021	1240/2021	4,75	2	25,000	98,40	12/10/2020	8,44	99,100	24,796	0,66	0,08			
			1702/2021	1702/2021	3,35	2	800,000	105,80	18/07/2020	4,17	89,900	402,002	11,17	1,54			
			1661/2021	1661/2021	4,10	2	40,000	102,00	17/11/2020	1,68	102,000	70,000	1,90	0,22			
			1663/2021	1663/2021	3,35	2	40,000	99,77	17/11/2017	6,69	89,900	35,008	0,96	0,11			
			ARA GRUP TOPLAMI													2,762,478	100,00
C. DEVLET SEKTÖRÜ TAVHİLE																	
Alfa Holding A.Ş.	Alfa Holding A.Ş.	Alfa Holding A.Ş.	1711/2021	1711/2021	3,22	4	2,470,000	100,23	24/11/2020	1,75	102,417	2,389,185	22,94	2,82			
			1661/2021	1661/2021	3,27	4	1,500,000	101,40	17/11/2020	228,35	881,777	1,528,226	4,83	1,65			
			1649/2021	1649/2021	4,38	4	1,700,000	101,32	22/06/2020	1,98	101,400	1,614,400	16,56	1,65			
			1647/2021	1647/2021	3,49	4	1,000,000	100,00	11/07/2017	76,36	75,607	75,164	14,58	0,55			
			1648/2021	1648/2021	2,67	3	1,470,000	100,00	28/06/2020	12,60	101,702	1,473,267	14,66	4,4			
			1711/2021	1711/2021	3,05	4	20,000	100,00	28/06/2020	16,96	101,075	20,000	0,10	0,06			
			1646/2021	1646/2021	2,76	4	1,000,000	102,30	16/10/2020	15,71	102,349	1,017,008	2,81	0,96			
			1646/2021	1646/2021	3,75	4	1,000,000	102,30	16/10/2020	1,94	101,438	1,018,268	9,34	3,15			
			1647/2021	1647/2021	3,70	4	70,000	100,00	19/07/2014	3,37	101,440	73,761	0,67	0,23			
			1646/2021	1646/2021	3,25	4	70,000	100,00	25/12/2019	2,47	100,000	70,000	0,63	0,23			
Migros Ticaret A.Ş.	Migros Ticaret A.Ş.	Migros Ticaret A.Ş.	1711/2021	1711/2021	3,25	4	70,000	100,00	25/12/2019	2,47	100,000	70,000	0,63	0,23			
			1711/2021	1711/2021	3,25	4	70,000	100,00	25/12/2019	2,47	100,000	70,000	0,63	0,23			
			1711/2021	1711/2021	4,28	12	300,000	100,00	18/10/2020	26,45	101,338	301,963	9,34	3,15			
			1711/2021	1711/2021	0,00	4	1,000,000	100,00	18/02/2020	0,00	102,408	1,024,008	9,34	3,15			
			1661/2021	1661/2021	3,50	4	400,000	102,23	10/09/2020	2,48	101,707	400,000	5,57	1,19			
			1711/2021	1711/2021													
			1711/2021	1711/2021													
			1711/2021	1711/2021													
			1711/2021	1711/2021													
			1711/2021	1711/2021													
ARA GRUP TOPLAMI													18,739,490	100,00	24,69		
D. İBRAHİM KILINÇ BORÇLANMA ARACI LAR																	
İBRAHİM KILINÇ	İBRAHİM KILINÇ	İBRAHİM KILINÇ	1661/2021	1661/2021	0,00		1,000,000	94,79	10/06/2020	4,76	99,070	992,519	26,91	3,12			
			1646/2021	1646/2021	0,00		1,000,000	95,46	10/07/2020	0,00	100,000	1,000,000	27,76	3,46			
			1645/2021	1645/2021	0,00		300,000	96,14	27/11/2020	16,11	97,746	486,675	13,57	1,52			
			1661/2021	1661/2021	2,35	4	1,000,000	100,10	09/06/2020	18,80	99,207	992,517	26,91	3,12			
ARA GRUP TOPLAMI													2,801,780	100,00	8,68		
E. İBRAHİM KILINÇ BORÇLANMA ARACI LAR																	
KATILIM BİREYLERİ	KATILIM BİREYLERİ	KATILIM BİREYLERİ	1711/2021	1711/2021	0,00		1,000,000	94,79	10/06/2020	4,76	99,070	992,519	26,91	3,12			
			1646/2021	1646/2021	0,00		1,000,000	95,46	10/07/2020	0,00	100,000	1,000,000	27,76	3,46			
			1645/2021	1645/2021	0,00		300,000	96,14	27/11/2020	16,11	97,746	486,675	13,57	1,52			
			1661/2021	1661/2021	2,35	4	1,000,000	100,10	09/06/2020	18,80	99,207	992,517	26,91	3,12			
ARA GRUP TOPLAMI													2,801,780	100,00	8,68		
F. İBRAHİM KILINÇ BORÇLANMA ARACI LAR																	
KATILIM BİREYLERİ	KATILIM BİREYLERİ	KATILIM BİREYLERİ	1711/2021	1711/2021	0,00		1,000,000	94,79	10/06/2020	4,76	99,070	992,519	26,91	3,12			
			1646/2021	1646/2021	0,00		1,000,000	95,46	10/07/2020	0,00	100,000	1,000,000	27,76	3,46			
			1645/2021	1645/2021	0,00		300,000	96,14	27/11/2020	16,11	97,746	486,675	13,57	1,52			
			1661/2021	1661/2021	2,35	4	1,000,000	100,10	09/06/2020	18,80	99,207	992,517	26,91	3,12			
ARA GRUP TOPLAMI													2,801,780	100,00	8,68		
G. İBRAHİM KILINÇ BORÇLANMA ARACI LAR																	
KATILIM BİREYLERİ	KATILIM BİREYLERİ	KATILIM BİREYLERİ	1711/2021	1711/2021	0,00		1,000,000	94,79	10/06/2020	4,76	99,070	992,519	26,91	3,12			
			1646/2021	1646/2021	0,00		1,000,000	95,46	10/07/2020	0,00	100,000	1,000,000	27,76	3,46			
			1645/2021	1645/2021	0,00		300,000	96,14	27/11/2020	16,11	97,746	486,675	13,57	1,52			
			1661/2021	1661/2021	2,35	4	1,000,000	100,10	09/06/2020	18,80	99,207	992,517	26,91	3,12			
ARA GRUP TOPLAMI													2,801,780	100,00	8,68		
H. İBRAHİM KILINÇ BORÇLANMA ARACI LAR																	
KATILIM BİREYLERİ	KATILIM BİREYLERİ	KATILIM BİREYLERİ	1711/2021	1711/2021	0,00		1,000,000	94,79	10/06/2020	4,76	99,070	992,519	26,91	3,12			
			1646/2021	1646/2021	0,00		1,000,000	95,46	10/07/2020	0,00	100,000	1,000,000	27,76	3,46			
			1645/2021	1645/2021	0,00		300,000	96,14	27/11/2020	16,11	97,746	486,675	13,57	1,52			
			1661/2021	1661/2021	2,35	4	1,000,000	100,10	09/06/2020	18,80	99,207	992,517	26,91	3,12			
ARA GRUP TOPLAMI													2,801,780	100,00	8,68		
I. İBRAHİM KILINÇ BORÇLANMA ARACI LAR																	
KATILIM BİREYLERİ	KATILIM BİREYLERİ	KATILIM BİREYLERİ	1711/2021	1711/2021	0,00		1,000,000	94,79	10/06/2020	4,76	99,070	992,519	26,91	3,12			
			1646/2021	1646/2021	0,00		1,000,000	95,46	10/07/2020	0,00	100,000	1,000,000	27,76	3,46			
			1645/2021	1645/2021	0,00		300,000	96,14	27/11/2020	16,11	97,746	486,675	13,57	1,52			
			1661/2021	1661/2021	2,35	4	1,000,000	100,10	09/06/2020	18,80	99,207	992,517	26,91	3,12			
ARA GRUP TOPLAMI													2,801,780	100,00	8,68		
J. İBRAHİM KILINÇ BORÇLANMA ARACI LAR																	
KATILIM BİREYLERİ	KATILIM BİREYLERİ	KATILIM BİREYLERİ	1711/2021	1711/2021	0,00		1,000,000	94,79	10/06/2020	4,76	99,070	992,519	26,91	3,12			
			1646/2021	1646/2021	0,00		1,000,000	95,46	10/07/2020	0,00	100,000	1,000,000	27,76	3,46			
			1645/2021	1645/2021	0,00		300,000	96,14	27/11/2020	16,11	97,746	486,675	13,57	1,52			
			1661/2021	1661/2021	2,35	4	1,000,000	100,10	09/06/2020	18,80	99,207	992,517	26,91	3,12			
ARA GRUP TOPLAMI													2,801,780	100,00	8,68		
K. İBRAHİM KILINÇ BORÇLANMA ARACI LAR																	
KATILIM BİREYLERİ	KATILIM BİREYLERİ	KATILIM BİREYLERİ	1711/2021	1711/2021	0,00		1,000,000	94,79	10/06/2020	4,76	99,070	992,519	26,91	3,12			
			1646/2021	1646/2021	0,00		1,000,000	95,46	10/07/2020	0,00	100,000	1,000,000	27,76	3,46			
			1645/2021	1645/2021	0,00		300,000	96,14	27/11/2020	16,11	97,746	486,675	13,57	1,52			
			1661/2021	1661/2021	2,35	4	1,000,000	100,10	09/06/2020	18,80	99,207	992,517	26,91	3,12			
ARA GRUP TOPLAMI													2,801,780	100,00	8,68		
L. İBRAHİM KILINÇ BORÇLANMA ARACI LAR																	
KATILIM BİREYLERİ	KATILIM BİREYLERİ	KATILIM BİREYLERİ	1711/2021	1711/2021	0,00		1,000,000	94,79	10/06/2020	4,76	99,070	992,519	26,91	3,12			
			1646/2021	1646/2021	0,00		1,000,000	95,46	10/07/2020	0,00	100,000	1,000,000	27,76	3,46			
			1645/2021	1645/2021	0,00		300,000	96,14	27/11/2020	16,11	97,746	486,675	13,57	1,52			
			1661/2021	1661/2021	2,35	4	1,000,000	100,10	09/06/2020	18,80	99,207	992,517	26,91	3,12			
ARA GRUP TOPLAMI													2,801,780	100,00	8,68		
M. İBRAHİM KILINÇ BORÇLANMA ARACI LAR																	
KATILIM BİREYLERİ	KATILIM BİREYLERİ	KATILIM BİREYLERİ	1711/2021	1711/2021	0,00		1,000,000	94,79	10/06/2020	4,76	99,070	992,519	26,91	3,12			
			1646/2021	1646/2021	0,00		1,000,000	95,46	10/07/2020	0,00	100,000	1,000,000	27,76	3,46			
			1645/2021	1645/2021	0,00		300,000	96,14	27/11/2020	16,11	97,746	486,675	13,57	1,52			
			1661/2021	1661/2021	2,35	4	1,000,000	100,10	09/06/2020	18,80	99,207	992,517	26,91	3,12			
ARA GRUP TOPLAMI													2,801,780	100,00	8,68		
N. İBRAHİM KILINÇ BORÇLANMA ARACI LAR																	
KATILIM BİREYLERİ	KATILIM BİREYLERİ	KATILIM BİREYLERİ	1711/2021	1711/2021	0,00		1,000,000	94,79	10/06/2020	4,76	99,070	992,519	26,91	3,12			
			1646/2021	1646/2021	0,00		1,000,000	95,46	10/07/2020	0,00	100,000	1,000,000	27,76	3,46			
			1645/2021	1645/2021	0,00												

FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OYAK PORTFÖY DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 Aralık 2021 Tarihli
Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (b)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %
A.FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ	35,552,303	100.00	99.76	32,084,579	100.00	100.05
B. HAZIR DEĞERLER (+)	3,055	100.00	0.01	1,319	100.00	0.00
a) Kasa	--	--	--	--	--	--
b) Bankalar	3,055	100.00	0.01	1,319	100.00	0.00
c) Diğer Hızır Değerler	--	--	--	--	--	--
C.ALACAKLAR (+)	255,000	100.00	0.72	153,907	100.00	0.48
a) Takaslan Alacaklar	255,000	100.00	1.00	153,907	100.00	--
b) Diğer Alacaklar	--	--	--	--	--	--
C. DİĞER VARLIKLAR (+)	--	--	--	(45,137)	100.00	(0.14)
D. BORÇLAR (-)	171,124	100.00	0.48	126,385	100.00	0.39
a) Takasa Borçlar	--	--	--	63,146	50.00	--
b) Yönetim Ücreti	33,717	20.00	0.09	26,898	21.00	0.08
c) Ödenecek Vergi	--	--	--	--	--	--
ç) İhtiyatlar	--	--	--	--	--	--
d) Krediler	--	--	--	--	--	--
e) Diğer Borçlar	137,407	80.00	0.39	36,341	29.00	0.11
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ	35,639,235		100.00	32,068,283		100.00
Toplam Katılma Payı/Pay Sayısı	10,000,000,000			10,000,000,000		
Yatırım Fonları İçin Kurucu Tarafından İktisap Edilen Katılma Payı	9,386,857,648			9,322,058,643		