

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Dış Borçlanma Araçları
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 değişim 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 A.Ş. Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Dış Borçlanma Araçları 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 A.Ş. Dış Borçlanma Araçları 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
A member firm of KPMG International Cooperative



Ali Tuğrul Uzun, SMMM
Sorumlu Denetçi

29 Nisan 2022
İstanbul, Türkiye

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansı	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	2.318.885	428.400
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	22	4.470.808	587.509
Borsa Para Piyasası Alacakları	22	610.554	480.236
Ters Repo Alacakları	5,22	2.002.342	--
Takas Alacakları	5	-	5.126.942
Finansal Varlıklar	19	587.154.294	302.004.117
Diğer Alacaklar	5	146.513	71.150
Toplam Varlıklar (A)		596.703.396	308.698.354
Yükümlülükler			
Takas Borçları	5	145	--
Diğer Borçlar	5	9.262.180	514.833
Katılma Belgesi Borçları	5	(4.107.969)	3.653.380
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		5.154.356	4.168.213
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)	10	591.549.040	304.530.141

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Dış Borçlanma Araçları 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	21.406.669	19.890.206
Net yabancı para çevrim farkı gelirleri	12	1.017.572	2.335.388
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	12	20.492.194	22.990.336
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	12	194.396.359	35.576.625
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12,13	388.537	221.135
Esas Faaliyet Gelirleri		237.701.331	81.013.690
Yönetim Ücretleri	8	(6.624.717)	(4.448.493)
Saklama Ücretleri	8	(106.914)	(88.315)
Denetim Ücretleri	8	(17.972)	(5.921)
Kurul Kayıt Ücretleri	8	(48.477)	(30.434)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(31.462)	(19.203)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8,13	(266.772)	(161.152)
Esas Faaliyet Giderleri		(7.096.314)	(4.753.518)
Esas Faaliyet Kar/(Zararı)		230.605.017	76.260.172
Finansman Giderleri		--	--
Net Dönem Karı/(Zararı)		230.605.017	76.260.172
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/(AZALIŞ)	10	230.605.017	76.260.172

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Dış Borçlanma Araçları 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)		304.530.141	167.738.138
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış			
Değerinde Artış/Azalış	10	230.605.017	76.260.172
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	304.949.094	192.837.741
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(248.535.216)	(132.305.910)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		591.549.040	304.530.141

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak - 31 Aralık 2021 Hesap Dönemine Ait
 Nakit Akış 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
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(52.393.516)	(61.065.475)
Net Dönem Karı/Zararı		230.605.017	76.260.172
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(215.805.807)	(55.466.938)
Faiz Tahakkukları ile İlgili Düzeltmeler	22	(2.779)	(107)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(21.406.669)	(19.890.206)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları ile İlgili Düzeltmeler	12	(194.396.359)	(35.576.625)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(88.599.395)	(101.748.915)
Alacaklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		5.051.579	(5.168.965)
Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		986.143	3.420.083
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(90.753.818)	(99.989.184)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(3.883.299)	(10.849)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		21.406.669	19.890.206
Alınan Faiz	12	21.406.669	19.890.206
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		56.413.878	60.531.831
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	304.949.094	192.837.741
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(248.535.216)	(132.305.910)
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		56.413.878	60.531.831
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		4.020.362	(533.644)
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		4.020.362	(533.644)
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	22	908.400	1.442.044
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	22	4.928.762	908.400

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Dış Borçlanma Araçları 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. Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (Eski unvanıyla "Ergo Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı İkinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu")'una ("Fon") 26 Eylül 2008 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından 969-15666 no'lu yazı ile kuruluş izni verilmiş olup, fon içtüzüğü 6 Ekim 2008 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu tarafından tescil edilerek 13 Ekim 2008 tarih ve 71666 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

SPK'dan alınan 6 Temmuz 2017 tarih ve 12233903-310-01.06-E.7070 sayılı izin doğrultusunda, Fon'un "Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı İkinci Kamu Dış Borçlanma Araçları" olan unvanının, "Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu" 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, 7 Kasım 2008 tarihinde halka arz olmuştur.

Fon Kurucusu, Yöneticisi, Saklayıcı Kurum ve Aracı 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: Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.

Merkez Adresi: Sarıkanarya Sok. Yolbulan Plaza B Blok No:16/11 34742 Kozyatağı-Kadıköy/ 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.
Dış Borçlanma Araçları 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 TFRS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 mükerrer sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.2 No'lu "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır. 31 Aralık 2020 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.

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.

Ölçüm Esasları

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

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların, TFRS'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, güncellemenin 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.

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Dış Borçlanma Araçları 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)

2.2. 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.

2.3. 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.

2.4. 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 ilişkin 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 referanslarla 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 değişiklikte 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 yansıtacaktır.

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.

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Dış Borçlanma Araçları 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)

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

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Dış Borçlanma Araçları 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)

2.4 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)

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

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

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 kavuşturmuştur.

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:

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Dış Borçlanma Araçları 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)**

2.4 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)

Bir ölçüm yöntemi seçme (tahmin veya değerlemeyöntemi) – 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.

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 yayımlamıştır. 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

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Dış Borçlanma Araçları 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)

2.4 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)

Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi(Devamı)

UFRS'deki iyileştirmeler (Devamı)

TFRS 1- Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

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 değişiklikle 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.

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 kavuşturmuştur.

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 durum 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.

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Dış Borçlanma Araçları 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)

Hasılat (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 % 1,91'i (yüzdebirvirgülsıfırdokuz) 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 fıkrada 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, Şirket'e, fon net varlık değerinin günlük %0,005 (yüzbindebeş) [yıllık yaklaşık %1,825 (yüzdebirvirgülsekizyüzirmibeş)] oluşan 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 ödenecektir.

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 Yükümlülüklerle 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.

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.

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Dış Borçlanma Araçları 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)

Finansal varlıklar (devamı)

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.

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 değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.

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

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Dış Borçlanma Araçları 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)

Finansal varlıklar (devamı)

Uygulanan değerlendirme ilkeleri (devamı)

- 3) Fon katılma payları, değerlendirme 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 bir yöntemle değerlendirilir.
- 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.

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. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Finansal yükümlülükler

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

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Dış Borçlanma Araçları 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)

Finansal yükümlülükler (devamı)

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.

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.

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Dış Borçlanma Araçları 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)

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 dağıtılacak 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.

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.

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu

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

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 dönemine ait finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflardan borçlar		
Fiba Emeklilik Hayat A.Ş. (Katılma belgesi borçları)	4.107.967	3.653.380
Fiba Emeklilik Hayat A.Ş. (Fon yönetim ücretleri)	1.011.686	494.095
Toplam (Dipnot 5)	5.119.653	4.147.475
	1 Ocak -	1 Ocak -
İlişkili taraf ile yapılan işlemler	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Giderler		
Fiba Emeklilik ve Hayat Yönetimi A.Ş. (Fon yönetim ücretleri)	6.293.481	4.226.068
Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. (Fon yönetim ücretleri)	331.236	222.425
Toplam (Dipnot 8)	6.624.717	4.448.493

Fon Yönetim ücretleri

Fon'un toplam giderleri kapsamında, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı ile sınırlı olarak, Şirket'e, fon net varlık değerinin günlük %0,005 (yüzbindebeş) [yıllık yaklaşık %1,825 (yüzdebirvirgülssekizyüzüymibes)] oluşan 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 ödenecektir.

5. ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Alacaklar		
Takas alacakları	-	5.126.942
Diğer alacaklar	146.513	71.150
Ters repo alacakları	--	--
Toplam	146.513	5.198.092
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Borçlar		
Katılma belgesi borçları (Dipnot 4)	4.107.967	3.653.380
Ödenecek fon yönetim ücreti (Dipnot 4)	1.011.686	494.095
Ödenecek denetim ücreti	8.378	5.920
Takas borçları	145	--
Diğer borçlar	26.180	14.818
Toplam	5.154.356	4.168.213

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu

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

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 4.470.808 TL tutarında nakit teminat vermiştir (31 Aralık 2020: 587.509 TL).

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

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Niteliklerine göre giderler		
Yönetim ücretleri (Dipnot 4) (*)	6.624.717	4.448.493
Saklama ücretleri	106.914	88.315
Kurul kayıt ücretleri	48.477	30.434
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	31.462	19.203
Denetim ücretleri	17.972	5.921
Esas faaliyetlerden diğer giderler (Dipnot 13)	266.772	161.152
Toplam	7.096.314	4.753.518

(*) Fon’un yönetim ve temsili ile Fon’a tahsis edilen donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin %0,005’ünden oluşan yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, imzalanan portföy yönetim sözleşmeleri ve katılma belgesi alım satımına aracılık sözleşmeleri çerçevesinde Kurucu’ya, Yönetici’ye ve katılma belgesi alım satımını yapan kuruluşlara ödenir.

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu

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

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

Birim pay değeri	31Aralık 2021	31Aralık 2020		
Fon toplam değeri	591.549.040	304.530.141		
Dolaşımdaki pay sayısı	4.739.327.010	4.199.108.127		
Birim pay değeri	0,124817	0,072523		
Katılma belgeleri hareketleri	2021 adet	2021 tutar	2020 adet	2020 tutar
Açılış	4.199.108.127	194.884.385	3.164.420.306	134.352.554
Satışlar	3.404.073.819	304.949.094	3.155.305.476	192.837.741
Geri alımlar	(2.863.854.937)	(248.535.216)	(2.120.617.655)	(132.305.910)
Dönem sonu	4.739.327.009	251.298.263	4.199.108.127	194.884.385

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 591.549.040 TL tutarındadır (31 Aralık 2019: 304.530.141 TL).

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri artış bakiyesi 230.605.020 TL tutarındadır (31 Aralık 2020: 76.260.172 TL artış).

	2021	2020
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	304.530.141	167.738.138
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	230.605.020	76.260.172
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	304.949.094	192.837.741
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(248.535.216)	(132.305.910)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	591.549.039	304.530.141

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	591.549.040	304.530.141
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	591.549.040	304.530.141
Fark	--	--

12. HASILAT

	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Esas faaliyet gelirleri		
Faiz gelirleri	21.406.669	19.890.206
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	194.396.359	35.576.625
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	20.492.194	22.990.336
Net yabancı para çevrim farkı gelirleri	1.017.572	2.335.388
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (Dipnot 13)	388.537	221.135
Toplam	237.701.331	81.013.690

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu

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

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Fon işletim gider kesinti iadesi	388.537	221.135
Diğer gelirler	--	--
Toplam (Dipnot 12)	388.537	221.135

	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Fon işletim gideri	242.018	140.769
Kayda alma giderleri	4.777	4.471
Üyelik ücreti	2.301	328
Noter tasdik ve ücretleri	392	84
Diğer giderler	17.283	15.500
Toplam (Dipnot 8)	266.771	161.152

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

15. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla kur değişimi etkilerinin analizi Dipnot 20’de sunulmuştur.

16. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

17. TÜREV ARAÇLAR

31 Aralık 2021					
Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal Değer	Uzlaşma Fiyatı	Toplam Değeri
F_USDTRY0222	31 Ocak 2022	Uzun	400	13,9210	5.568.280

31 Aralık 2020					
Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal Değer	Uzlaşma Fiyatı	Toplam Değeri
F_USDTRY0221	26 Şubat 2021	Uzun	200	7,5840	1.516.740

31 Aralık 2020					
Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal Değer	Uzlaşma Fiyatı	Toplam Değeri
F_USDTRY0120	31 Ocak 2020	Uzun	200	6,001	1.200.140

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.

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Dış Borçlanma Araçları 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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	587.154.294	302.004.117
Toplam	587.154.294	302.004.117

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Kayıtlı Değeri	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Kamu dış borçlanma araçları (Eurobond)	43.394.142	563.360.542	270.929.305	297.535.675
Yatırım fonları	84.098	23.793.752	3.630.016	4.468.442
Toplam	43.478.240	587.154.294	274.559.321	302.004.117

31 Aralık 2021 tarihinde kamu dış borçlanma araçlarının yıllık faiz oranları %0,30 ile %11,88 arasındadır. (31 Aralık 2020: %0,30 ile %11,88 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 değişimlerin 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.

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	299.845.256	151.851.074
Nakit ve nakit benzerleri	Ters repo alacakları	--	--
Nakit ve nakit benzerleri	Borsa para piyasası alacakları	610.554	480.236
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	263.515.284	145.684.601

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Dış Borçlanma Araçları 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)

Faiz Oranı Riski (devamı)

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 31 Aralık 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 Aşağı	2.635.153 (2.635.153)	2.635.153 (2.635.153)
31 Aralık 2020				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Net Varlık Değerine Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Yukarı Aşağı	1.456.846 (1.456.846)	1.456.846 (1.456.846)

Fiyat Riski

Aşağıdaki tabloda, diğer bütün değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, Fon'un portföyündeki fiyat riski taşıyan katılma belgesi fiyatında %10 değer artış/(azalışının) Fon'un varlıkları üzerindeki etkisi de aşağıdaki gibidir:

		31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
		Kar veya Zarar Tablosu	Kar veya Zarar Tablosu
Endeksteeki değişim			
Katılma Belgesi	10%	2.379.375	446.844

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.
Dış Borçlanma Araçları 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		Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Varlıklar	B Tipi Likit Fonlar	Diğer (**)
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	--	2.148.855	2.318.885	563.360.542	--	5.081.362
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	2.148.855	2.318.885	563.360.542	--	5.081.362
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 (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

(*) Bankalar mevduatının tamamı vadesiz mevduattır.

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

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Dış Borçlanma Araçları 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		Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Varlıklar	B Tipi Likit Fonlar	Diğer (**)
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	--	5.198.092	428.400	297.535.675	--	1.067.745
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	5.198.092	428.400	297.535.675	--	1.067.745
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 (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

(*) Bankalar mevduatının tamamı vadesiz mevduattır.

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

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Dış Borçlanma Araçları 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)

Kur Riski Yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Kur riski, onaylanmış politikalara dayalı olarak yapılan vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri ve yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerin dengelenmesi ile yönetilmektedir.

Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin raporlama dönemi sonu itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Finansal varlıklar	574.975.821	42.810.192	288.915
Nakit ve nakit benzerleri	572.136.549	42.817.026	94.680
Toplam varlıklar	1.147.112.370	85.627.218	383.595
31 Aralık 2020			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Finansal varlıklar	298.574.425	40.115.698	103.112
Nakit ve nakit benzerleri	425.609	53.371	3.250
Toplam varlıklar	299.000.034	40.169.069	106.362

Kur riskine duyarlılık analizi

Fon, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Fon'un ABD Doları, Avro ve diğer döviz kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dönem sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Dış Borçlanma Araçları 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)

Kur Riski Yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık analizi (devamı)

31 Aralık 2021				
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	114.132.520	(114.132.520)	114.132.520	(114.132.520)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1 +2)	114.132.520	(114.132.520)	114.132.520	(114.132.520)
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	578.717	(578.717)	578.717	(578.717)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro net etki (4 +5)	578.717	(578.717)	578.717	(578.717)
TOPLAM	114.711.237	(114.711.237)	114.711.237	(114.711.237)

31 Aralık 2020				
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	29.803.039	(29.803.039)	29.803.039	(29.803.039)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1 +2)	29.803.039	(29.803.039)	29.803.039	(29.803.039)
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	96.964	(96.964)	96.964	(96.964)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro net etki (4 +5)	96.964	(96.964)	96.964	(96.964)
TOPLAM	29.900.003	(29.900.003)	29.900.003	(29.900.003)

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Dış Borçlanma Araçları 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	5.154.356	5.154.356	5.154.356	--	--	--
Katılma belgesi borçları	(4.107.969)	(4.107.969)	(4.107.969)	--	--	--
Diğer borçlar	9.262.180	9.262.180	9.262.180	--	--	--
Takas borçları	145	145	145	--	--	--

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	4.168.213	4.168.213	4.168.213	--	--	--
Katılma belgesi borçları	3.653.380	3.653.380	3.653.380	--	--	--
Diğer borçlar	514.833	514.833	514.833	--	--	--

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.
Dış Borçlanma Araçları 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 değerleme yöntemleri:

31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Kamu dış borçlanma araçları(Eurobond)	--	563.360.540	--	563.360.540
Yatırım fonları	23.793.754	--	--	23.793.754
Toplam	23.793.754	563.360.540	--	587.154.294

31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Kamu dış borçlanma araçları(Eurobond)	--	297.535.675	--	297.535.675
Yatırım fonları	4.468.442	--	--	4.468.442
Toplam	4.468.442	297.535.675	--	302.004.117

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.

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu

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

22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Bankadaki nakit	2.318.885	428.400
<i>Vadesiz mevduat</i>	890.481	428.400
<i>Vadeli mevduat</i>	1.428.404	--
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (*)	4.470.808	587.509
Nakit ve nakit benzerleri	6.789.693	1.015.909

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, teminata verilen nakit ve nakit benzerleri VİOP teminatlarından oluşmakta olup tutarı 4.470.808 TL'dir (31 Aralık 2020: 587.509 TL'dir). İlgili tutar mali tabloda ayrı gösterilmiştir.

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	6.789.693	1.015.909
Borsa para piyasası alacakları (**)	610.554	480.236
Ters repo alacakları (***)	2.002.338	--
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	(4.470.808)	(587.509)
Faiz tahakkukları	(3.015)	(236)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	4.928.762	908.400

(**) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Fon'un borsa para piyasası faiz oranı %11,05 olup 3 Ocak 2022'dir (31 Aralık 2020: Borsa para piyasası faiz oranı 17,95 olup, vadesi 4 Ocak 2020'dir).

(***) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Fon'un ters repo alacakları bulunmamaktadır).

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'un yatırım stratejisi, portföyünün en az %80'ini Türkiye Cumhuriyeti hazinesi tarafından uluslararası piyasalarda ihraç edilen Amerikan Doları cinsinden dış borçlanma araçlarına ve/veya Amerikan Doları cinsinden özel sektör dış borçlanma araçlarına yatırmak suretiyle orta ve uzun vadede Amerikan Doları cinsinden istikrarlı bir getiri elde etmektir. Portföyün geri kalan %20'lik kısmı ise fon getirisini artırmak amacıyla aşağıdaki tabloda belirtilen yatırım araçlarına yatırılabilir. Olası parite, faiz oranı ve getiri eğrisindeki değişimlerden faydalanmak amacıyla fon portföyünde bulunan yatırım araçları üzerinden alım satım işlemleri yapılabilir. Piyasa şartlarına ve fon portföyündeki büyüklük değişimlerinin miktarına göre yasal limitler çerçevesinde fon portföyünde bir miktar TL cinsi yatırım aracı da bulunabilir

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Dış Borçlanma Araçları 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 %
Kamu/Özel Sektör Dış Borçlanma Araçları (Eurobond) (USD)	80	100
Kamu / Özel Sektör Dış Borçlanma Araçları (Eurobond) (EURO)	--	20
Türk Ortaklık Payları	--	20
Yabancı Ortaklık Payları	--	20
Ters Repo	--	10
Türkiye’de ve Uluslararası piyasalarda ihraç edilen Kamu ve Özel Sektör Kira Sertifikaları (TL-Döviz)	--	20
Kamu/Özel Sektör Yurtiçi Borçlanma Araçları (EURO-USD-TL)	--	20
Yabancı Borçlanma Senetleri	--	20
Repo	--	10
Vadeli Mevduat / Katılma Hesapları (TL-Döviz)	--	20
Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	--	10
Altın ve Diğer Kıymetli Madenler ile Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	--	20
Yatırım fonu katılma payları, borsa yatırım fonu katılma payları, gayrimenkul yatırım fonu katılım payları, girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ve yatırım ortaklığı payları	--	20
Yapılandırılmış Yatırım Aracı	--	10
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler (TL-Döviz)	--	20
Aracı Kuruluş ve Ortaklık Varantı, Sertifikalar	--	15
Gelir Ortaklığı Senetleri (TL-Döviz)	--	20

Fon paylarının geri dönüşlerinde oluşan nakit ihtiyacını karşılamak amacıyla, fon portföylerinde yer alan repo işlemine konu olabilecek para ve sermaye piyasası araçlarının rayiç bedelinin %10’una kadar borsada veya borsa dışında repo yapılabilir, yurt dışında borsa dışı repo sözleşmelerine taraf olunabilir. Yurt dışında taraf olunacak repo sözleşmeleri için, sözleşmelere konu olan varlıkların ilgili ülkenin yetkili kuruluşunda saklanması gerekir.

Fon, Kurul’un ilgili düzenlemeleri çerçevesinde 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 feshi edilebileceğine ilişkin bir hükmün konulması mecburidir.

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Dış Borçlanma Araçları 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)

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

Fonun karşılaştırma ölçütü; %60 BIST-KYD Kamu Eurobond Endeksi USD (TL), %5 BIST-KYD Kamu Eurobond Endeksi EUR (TL), %25 BIST-KYD ÖSBA Eurobond Endeksi USD (TL), %5 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi, %5 1 Aylık Gösterge Mevduat USD Endeksi olarak belirlenmiştir. Karşılaştırma ölçütü içerisindeki yabancı para cinsinden hesaplanan endeks günlük olarak TCMB tarafından açıklanan döviz alış kurları dikkate alınarak TL'ye çevrilmektedir.

Portföye riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla türev araç (vadeli işlem, forward, swap ve opsiyon sözleşmeleri) dahil edilebilir. İleri valörlü tahvil bono ve altın alım işlemleri yapılabilir. 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. Kaldıraç yaratan işlemlerin pozisyonlarının hesaplanmasında, Rehber'in "Fon Türlerine İlişkin Kontrol" başlığında yer alan sınırlamalara uyulur.

Portföye borsa dışından ters repo sözleşmeleri, repo işlemine konu olabilecek para ve sermaye piyasası araçlarının rayiç bedelinin %10'unu aşmamak üzere repo işlemleri ve fon portföy değerinin %10'unu geçmemek kaydıyla özel sektör borçlanma araçları dahil edilebilir. Borsa dışı sözleşmeler fonun yatırım stratejisine uygun olarak fon portföyüne dahil 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.

Yurt dışında taraf olunacak repo sözleşmeleri için, sözleşmelere konu olan varlıkların ilgili ülkenin yetkili kuruluşunda saklanması gerekir.

Borsada işlem gören dış borçlanma araçlarının, borsa dışında yapılacak işlemler ile fon portföyüne dahil edilmesi veya fon portföyünden çıkartılması mümkündür.

Yurt dışında borsa dışı ters repo işlemi yapılamaz.

Borsada işlem görmeyen özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yapılması halinde, yatırım aşamasında portföydeki özel sektör borçlanma araçlarının gerektiğinde nakde dönüştürülebilmesini teminen şirketle veya bir aracı kuruluşla konuya ilişkin sözleşme yapılır.

Ayrıca, borsa dışı repo-ters repo ve borsada işlem görmeyen özel sektör borçlanma araçlarının karşı tarafının denetime ve gözetime tabi finansal bir kurum (banka, aracı kurum vb.) olması ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde "güvenilir" ve "doğrulanabilir" bir yöntem ile değerlendirilmesi zorunludur.

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

Portföye dahil edilen yabancı yatırım araçlarını tanıttıcı genel bilgiler:

Fon portföyüne yabancı ortaklık payları, yabancı borsa yatırım fonu katılma payları dahil edilebilir. Yabancı ortaklık payları yurtdışı borsalarda alınıp satılan yabancı şirket ortaklık paylarıdır. Borsa yatırım fonu katılım payları ise belli bir tema ya da piyasanın belli kriterlere göre sınıflandırılmış bölümlerine yatırım yapan yatırım (yüksek teknoloji şirketlerine yatırım yapan borsa yatırım fonları, S&P endeksinin performansını hedefleyen borsa yatırım fonları, vb.) fonlarının borsada alınıp satılabilen katılım paylarıdır.

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Dış Borçlanma Araçları 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)

Fon portföyüne borçluluk ifade eden yabancı sermaye piyasası araçları yalnızca ihraççısının ve/veya varsa yatırım aracının derecelendirmeye tabi tutulmuş olması kaydıyla alınır. İlgili derecelendirmeyi belirleyen belgeler fon nezdinde bulundurulur. Değerlendirme mekanizması bulunmayan ülkelerde ihraç edilmiş sermaye piyasası araçları fon portföyüne alınamaz.

Fon'a ABD, İngiltere (Birleşik Krallık), Fransa, Almanya, Japonya, Belçika, Avusturya, Kanada, Avustralya, İsviçre, Malta, Lüksemburg, Norveç, Hollanda, Singapur, Finlandiya, Danimarka, Hong-Kong, Şili, İsrail, Güney Kore, İsveç, Yeni Zelanda, Çin, Meksika, Polonya, Rusya, Güney Afrika, Ukrayna, Uruguay ülkelerinde gerek kamu gerekse özel sektör tarafından ihraç edilen sermaye piyasası araçları dahil edilebilir. Fon ancak TC Merkez Bankası'na alım satımı yapılan para birimleri üzerinden ihraç edilmiş yabancı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapabilir.

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. Yapılandırılmış yatırım araçlarının getirisi temelde ihraç edilecek bir borçlanma aracının getirisine dayalı olmakta ve yatırım yapılan dayanak varlığın riski doğrultusunda getiri sunabilmektedir.

Portföye yapılandırılmış yatırım aracı alınması halinde söz konusu yapılandırılmış yatırım araçlarının genel özelliklerine ilişkin bilgiler ve içerdiği muhtemel riskler ayrıca KAP'ta açıklanır.

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.

FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DIŞ BORÇLANMA ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
31 Aralık 2021 Tarihli
Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (a)

Sermaye Piyasası Aracı	Birleşçe	Vade	ISIN Kodu	Normal Faiz Oran	Vadeye Kalan Gün	Faiz Ödeme Sayısı	Normal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın/Alış Tarihi	İç İskonto Oran	Borsa Süzgeçine Nispeten	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varkat Değeri	Grup (%)	İç İskonto Oran	Toplam (%)
B. BORÇLANMA ARAÇLARI																	
A1. ÖZEL KESİM BORÇLANMA ARAÇLARI																	
Euro Tahvil (Türk)																	
	Fibabanka	25/01/2023	XS1711581337	0.03		2	1,100,000	97.75	23/11/2020				102.48	15,026,028		2.67	2.52
	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	30/01/2023	XS1760780731	0.03		2	500,000	104.00	23/09/2021				101.39	6,757,318		1.20	1.13
	PINA ENERJİ HOLDİNG AŞ	20/12/2022	XS1404286011	10.03		2	1,000,000	100.00	17/11/2021				100.06	13,416,838		2.30	2.25
	Republic Of Turkey	23/12/2023	US900123C891	0.04		2	700,000	108.05	04/11/2021				101.64	9,482,926		1.68	1.59
	Türkiye İř Bankası Kredi Bankası A.ř	24/01/2024	XS1917720911	0.04		2	600,000	106.13	01/04/2021				105.21	8,414,438		1.49	1.41
	VAKİFBANK A.ř.	20/03/2024	XS1970705328	0.04		2	106,051	101.07	2021				102.16	279,421.7		0.05	0.05
	Türkiye	03/05/2024	XS1814960282	0.06		2	200,000	105.15	21/10/2021				99.02	2,639,741		0.47	0.44
	YAPİ VE KREDİ BANKASI A.ř.	21/06/2024	XS1634372954	0.03		2	948,000	97.57	17/05/2021				97.24	12,360,228		2.18	2.06
	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası	23/01/2025	XS1106707068	0.00		2	1,150,000	97.56	02/02/2021				97.56	14,553,740		2.65	2.51
	Yabancı T.A.O.	05/02/2025	XS2112797290	0.03		2	1,520,000	94.84	16/06/2020				94.28	19,081,535		3.39	3.20
	Turkey Government International Bond	14/06/2025	XS1629918415	0.03		1	100,000	99.16	08/01/2019				97.16	1,465,795		0.26	0.25
	İSTANBUL METROPOLİTAN	12/09/2025	XS2010029234	0.06		2	400,000	99.86	24/11/2021				91.42	7,311,680		1.38	1.24
	The Republic of Turkey	14/10/2025	US900123C218	0.06		2	250,000	102.27	28/10/2021				97.17	3,304,703		0.59	0.55
	Alparacı Türk	30/11/2025	XS1190152507	0.05		2	500,000	101.88	09/03/2020				101.69	6,777,291		1.20	1.14
	TÜRKİYE SİNAIL KALKINMA BANKASI	04/01/2026	XS2281302901	0.00		2	200,000	99.52	14/01/2021				94.86	2,538,668		0.45	0.42
	REPUBLIC OF TURKEY	20/01/2026	US900123D831	0.02		2	800,000	96.86	27/12/2021				94.13	10,037,573		1.78	1.69
	TC ZIRAAT BANKASI A.ř	03/02/2026	XS2274600098	0.06		1	589,000	99.52	16/04/2021				92.58	7,286,491		1.29	1.22
	TÜRK İBRACAT Kİ	06/07/2026	XS2328761006	0.06		1	723,000	99.85	03/08/2021				94.63	9,119,819		1.62	1.53
	TÜRKİYE VAKİFLAR BANKASI	01/08/2026	XS2266963003	0.03		2	300,000	97.94	01/04/2021				97.08	3,881,949		0.69	0.65
	Turkey Government International Bond	09/10/2026	US900123C649	0.03		1	200,000	91.89	15/01/2020				91.84	2,451,100		0.44	0.41
	Vakıfbank	11/01/2027	XS1551747733	0.04		2	406,000	102.39	17/06/2021				100.79	5,454,515		0.97	0.92
	AKBANK	16/03/2027	XS1574792092	0.04		2	700,000	99.09	07/12/2020				101.26	9,448,095		1.68	1.59
	Turkey Government International Bond	25/03/2027	US900123C122	0.03		2	400,000	100.68	16/07/2020				96.12	5,124,771		0.91	0.86
	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası	29/03/2027	XS1584113184	0.04		2	700,000	100.59	15/06/2021				101.40	9,460,758		1.68	1.59
	Garam Bank	24/05/2027	XS1617531063	0.03		2	800,000	91.53	05/11/2020				99.18	10,575,502		1.88	1.78
	REPUBLIC OF TURKEY	08/07/2027	XS1361850537	0.04		2	200,000	100.15	30/09/2021				95.88	1,893,972		0.31	0.29
	Fibabanka	24/11/2027	XS1386178237	0.03		2	1,840,000	96.15	05/03/2020				98.79	24,257,754		4.31	4.07
	Turkey Government Bond	17/02/2028	US900123C936	0.04		2	1,480,000	94.44	07/05/2020				91.91	17,128,865		3.04	2.88
	AKBANK T.A.ř	27/04/2028	XS1772368081	0.03		12	641,000	99.80	11/12/2020				97.80	8,364,420		1.48	1.40
	Türkiye İř Bankası A.ř.	29/06/2028	XS1662796072	0.04		2	650,000	97.68	19/11/2020				96.99	8,403,087		1.49	1.41
	Turkey Republic of Government	24/10/2028	US900123C319	0.03		2	1,400,000	90.98	28/10/2021				94.50	17,504,168		3.13	2.96
	Turkey Government Bond	26/04/2029	US900123C757	0.06		2	1,600,000	102.65	23/12/2021				101.56	21,658,183		3.84	3.64
	Turkey Government International Bond	15/01/2030	US900123AL40	0.12		2	1,000,000	150.62	11/01/2019				130.85	17,441,696		3.10	2.93
	Türkiye İř Bankası	22/01/2030	XS1106022754	0.04		2	1,925,000	100.03	08/03/2021				100.36	25,750,546		4.57	4.32
	Turkey	13/03/2030	US900123C343	0.05		1	1,100,000	92.03	21/10/2021				87.87	12,884,033		2.29	2.16
	Turkey Government International	15/01/2031	US900123DA57	0.06		2	250,000	95.82	10/12/2021				92.44	3,080,342		0.55	0.52
	YAPİ VE KREDİ BANKASI A.ř	22/01/2031	XS2284364651	0.04		2	1,842,000	101.41	27/09/2021				100.16	24,714,948		4.39	4.15
	AKBANK T.A.ř	22/06/2031	XS2355183891	0.03		2	600,000	100.70	13/10/2021				91.70	7,333,998		1.30	1.23
	Turkey	26/06/2031	US900123DC14	0.03		2	1,300,000	97.20	25/10/2021				89.10	15,438,660		2.74	2.59
	TÜRKİş REPUBLİK	20/09/2033	US900123D296	0.07		2	2,100,000	97.86	05/11/2021				92.99	26,052,455		4.62	4.37
	Turkey Government International Bond	14/02/2034	US900123A775	0.04		2	1,670,000	114.80	08/12/2020				107.47	23,921,651		4.25	4.02
	Turkey Government International Bond	17/03/2036	US900123A360	0.03		2	1,937,000	96.69	25/03/2021				96.26	24,852,956		4.41	4.17
	Turkey Government International Bond	05/03/2038	US900123B058	0.06		2	1,050,000	103.57	01/12/2020				99.12	13,953,048		2.48	2.34
	Turkey Government International Bond	30/05/2040	US900123BG46	0.06		2	1,500,000	96.63	01/10/2020				91.02	18,197,230		3.23	3.05
	Turkey Government International Bond	01/01/2041	US900123DB84	0.04		2	1,500,000	98.21	07/10/2021				96.23	17,255,898		3.06	2.89
	Turkey Government International Bond	17/02/2045	US900123CG37	0.03		2	1,400,000	94.37	09/03/2021				91.35	17,047,029		3.03	2.86
	Turkey Government Bond	11/05/2047	US900123CM05	0.01		2	1,700,000	80.14	20/01/2021				82.01	18,583,409		3.30	3.12
GRUP TOPLAMI							43,612,000							563,360,530		100.02	94.56
CAKILTILMA BELGESİ																	
Kanlıma Belgesi																	
	FİZ						115,300	8.67	08/07/2021				12.29	1,417,263		5.96	0.24
	PFE FİBA EURBND						738,882	8.80	05/04/2021				14.56	10,761,210		45.23	1.81
	FFE FON						120,873	1.08	13/10/2020				1.12	1,868,098		7.60	0.30
	FİZ FON						180,471	1.00	28/07/2021				0.95	2,278,743		9.38	0.38
	FİZ FON						70,344	1.00	09/07/2021				0.95	888,086		3.73	0.15
	FİZ FON						201,256	0.99	29/09/2021				0.95	2,540,836		10.68	0.43
	FİZ FON						126,139	0.99	27/10/2021				0.95	1,592,378		6.69	0.27
	FİZ FON						198,612	1.01	17/11/2021				0.95	2,507,456		10.54	0.42
GRUP TOPLAMI							1,751,868							72,783,754		100.01	4.00
F.TERS REPO																	
Devlet Tahvil Repo																	
		03/01/2022	TRT059527T17	0.14			2,002,342	96.06	31/12/2021	0.00		2,082,110.00	96.17	2,002,342		100.00	0.34
GRUP TOPLAMI							2,002,342							2,002,342		100	0
İ.VADELİ MEVDUAT																	
Vadelİ Mevduat (TL)	Aibank T.A.ř.	03/01/2022		0.21			1,425,943	100.00	31/12/2021	0.00			100.17	1,428,404		100.00	0.24
GRUP TOPLAMI							1,425,943							1,428,404		100	0
K.BORSA PARA PİYASASI																	
BİPP		03/01/2022		0.11			610,554	100,000.00	31/12/2021	0.00			100,099.82	610,554		100.00	0.10
GRUP TOPLAMI							610,554							610,554		100.00	0.10
M.TEMİNAT İşLEMLERİ																	
VİOP Nakli																	
							4,470,808	1.00	01/02/2017				1.00	4,470,808		100.00	0.75
GRUP TOPLAMI							4,470,808							4,470,808		100.00	0.75
E. VİOP SÖZLEşMESİ																	
Uzun Pozisyon																	
	Uzun	31/01/2022	F_USDRY0122				400	13.11	21/12/2021				13.92	5,568,280		100.00	0.93
GRUP TOPLAMI							400							5,568,280		100.00	0.93
FONORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ																	
							53,873,515							595,666,402			100

FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DİŞ BORÇLANMA ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
31 Aralık 2020 Tarihli
Fiyat Raporu Tablosu EKi-1 (a)

Sermaye Piyasası Aracı	Braçıcı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oran	Vadeye Kalan Gün	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	SatınAlışTarihi	İç İskonto Oran	Borsa Stöçünme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A. BORÇLANMA ARAÇLARI																
A.1. ÖZEL KESİM BORÇLANMA ARAÇLARI																
Euro Tahvil (Türk)																
	Türkiye İş Bankası A.Ş.	24/10/2022	XS0847042024	3.00	662	2	200,000	101.68	21/12/2020				102.29	1,517,624	0.51	0.50
	Yapı Ve Kredi Bankası A.Ş.	06/12/2022	XS0861979440	2.75	705	2	200,000	96.86	07/08/2020				100.62	2,243,979	0.75	0.74
	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	16/01/2023	XS175996206	2.75	746	2	200,000	97.41	17/11/2020				103.08	1,529,551	0.51	0.50
	Flübank A.Ş.	25/01/2023	XS1711581337	3.00	755	2	1,999,000	97.79	23/11/2020				103.80	15,247,278	5.12	5.03
	Pekim Petrolkimya Holding A.Ş.	26/01/2023	XS1747548532	2.94	756	2	650,000	97.25	21/02/2020				105.11	5,069,202	1.70	1.67
	Pekim Petrolkimya Holding A.Ş.	26/01/2023	XS1747548532	2.94	756	2	-250,000	105.03	04/01/2021				105.11	-1,949,694	-0.66	-0.64
	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	30/01/2023	XS1758078073	2.89	760	2	1,157,000	100.87	24/12/2020				103.53	6,087,408	2.99	2.93
	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	29/09/2023	XS1691349010	2.56	1,002	12	200,000	101.23	30/12/2020				101.60	1,507,601	0.51	0.50
	Türkiye İş Bankası A.Ş.	10/12/2023	XS1003016018	3.93	1,074	2	600,000	102.95	27/07/2020				105.99	4,718,477	1.59	1.56
	Türkiye İncir Kredi Bankası A.Ş.	24/01/2024	XS1917720911	4.13	1,119	2	600,000	106.25	15/09/2020				112.16	5,336,525	1.12	1.10
	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	28/03/2024	XS1970705528	4.09	1,183	2	470,000	103.97	08/06/2020				109.34	3,812,711	1.28	1.26
	Türkiye İş Bankası A.Ş.	25/04/2024	XS1578203462	3.06	1,211	2	900,000	98.52	02/07/2020				103.29	6,697,316	2.32	2.28
	Yapı Ve Kredi Bankası A.Ş.	21/06/2024	XS1634372954	2.93	1,268	2	740,000	95.72	04/12/2020				102.32	5,685,959	1.91	1.88
	Tiğras-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.	18/10/2024	XS1686704948	4.50	1,387	2	200,000	88.42	20/03/2020				100.31	1,488,502	0.50	0.49
	Tiğras-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.	18/10/2024	XS1686704948	4.50	1,387	2	-200,000	101.05	04/01/2021				100.31	-1,488,502	-0.50	-0.49
	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	23/01/2025	XS2110027958	0.30	1,484	2	750,000	95.02	25/09/2020				103.57	5,763,455	1.94	1.90
	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	05/02/2025	XS2112797290	5.25	1,497	2	1,520,000	94.84	16/06/2020				100.79	11,366,537	3.82	3.75
	Turkey Government International Bond	05/02/2025	US980122AAW5	3.69	1,497	2	500,000	107.82	22/09/2020				114.85	4,260,722	1.43	1.41
	Turkey Government International Bond	14/06/2025	XS1629918415	3.25	1,626	1	100,000	99.16	08/01/2019				103.11	940,015	0.32	0.31
	İstanbul Metropolitan	12/09/2025	XS2010029234	6.38	1,716	2	400,000	99.06	09/12/2020				102.80	3,050,907	1.03	1.01
	Albania Türk Kalkınım Bankası A.Ş.	30/11/2025	XS1301525207	5.25	1,795	2	500,000	101.84	09/03/2020				98.52	3,654,790	1.22	1.21
	Yapı Ve Kredi Bankası A.Ş.	09/03/2026	XS1376681067	4.25	1,894	2	760,000	106.57	25/02/2020				104.41	5,887,284	1.98	1.94
	Türkiye Şişe Ve Cam Fabrikaları A.Ş.	14/03/2026	XS1961010987	6.95	1,899	2	1,075,000	97.00	30/12/2020				113.12	9,022,578	3.03	2.98
	Türkiye Şişe Ve Cam Fabrikaları A.Ş.	14/03/2026	XS1961010987	6.95	1,899	2	-200,000	113.17	04/01/2021				113.12	-1,678,618	-0.56	-0.55
	Turkey Government International Bond	14/04/2026	US900122CJ75	2.13	1,930	2	450,000	87.45	05/04/2019				100.31	3,349,064	1.13	1.11
	Turkey Government International Bond	09/10/2026	US900122CK49	0.00	2,108	2	1,250,000	95.89	15/01/2020				102.39	9,514,894	3.20	3.14
	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	11/01/2027	XS1515747733	4.00	2,202	2	296,000	101.06	14/12/2020				101.92	1,557,752	0.52	0.51
	Albank T.A.Ş.	16/03/2027	XS1574750292	3.60	2,266	2	700,000	99.09	07/12/2020				102.37	5,316,606	1.79	1.75
	Turkey Government International Bond	25/03/2027	US980122CL22	3.00	2,275	2	600,000	100.68	16/07/2020				108.09	4,811,982	1.62	1.59
	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	29/03/2027	XS1584113184	3.81	2,279	2	200,000	94.16	30/10/2020				100.20	1,486,779	0.50	0.49
	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	24/05/2027	XS1617531083	3.06	2,335	2	1,000,000	91.53	05/11/2020				99.56	7,386,397	2.48	2.44
	Flübank A.Ş.	24/11/2027	XS1386178237	3.88	2,519	2	1,840,000	96.13	05/03/2020				100.90	13,786,326	4.63	4.55
	Turkey Government Bond	17/02/2028	US900122CP36	2.99	2,604	2	1,600,000	94.44	07/05/2020				103.50	12,286,907	4.13	4.05
	Albank T.A.Ş.	27/04/2028	XS1772360803	3.40	2,674	12	641,000	99.80	11/12/2020				99.06	4,711,272	1.58	1.55
	Türkiye İş Bankası A.Ş.	29/06/2028	XS1623796072	3.50	2,737	2	650,000	97.68	19/11/2020				98.24	4,737,660	1.59	1.56
	Turkey Republic of Government	24/10/2028	US900122CQ19	3.06	2,854	2	1,200,000	99.07	27/10/2020				108.04	9,619,336	3.23	3.17
	Turkey Government Bond	26/04/2029	US900122CT57	5.23	3,038	2	1,800,000	103.49	16/10/2020				117.27	15,661,419	5.26	5.17
	Turkey Government International Bond	15/01/2030	US900122AJ40	2	3,302	2	1,000,000	150.62	11/01/2019				151.64	11,250,492	3.79	3.71
	Türkiye İş Bankası A.Ş.	22/01/2030	XS2106022754	3.88	3,309	2	1,455,000	98.37	29/09/2020				103.18	11,138,741	3.74	3.68
	Turkey Government International Bond	14/02/2034	US980122AT75	4.00	4,793	2	1,670,000	114.80	08/12/2020				122.97	15,236,544	5.12	5.03
	Turkey Government International Bond	17/03/2036	US900122AY60	3.44	5,555	2	1,850,000	96.77	23/09/2020				111.37	15,286,679	5.14	5.04
	Turkey Government International Bond	05/03/2038	US900122BB58	3.63	6,273	2	1,650,000	103.57	01/12/2020				115.25	8,978,278	3.02	2.96
	Turkey Government International Bond	30/05/2040	US900122BG46	3.38	7,096	2	1,500,000	96.63	01/10/2020				107.65	11,979,981	4.03	3.95
	Turkey Government International Bond	14/01/2041	US900122BB84	6.00	7,319	2	1,200,000	90.58	30/11/2020				101.88	9,070,357	3.05	2.99
	Turkey Government International Bond	17/02/2045	US900122CG37	3.31	8,814	2	1,200,000	94.20	23/06/2020				107.61	9,581,482	3.22	3.16
	Turkey Government Bond	11/05/2047	US900122CM65	0.58	8,827	2	1,400,000	82.89	02/10/2020				96.50	10,023,922	3.37	3.31
GRUP TOPLAMI							37,442,000							297,535,675	100.00	98.18
BAKATILMA BELGESİ																
Katılma Belgesi																
	FPE FİBA EURIND						403,382	8.68	21/12/2020				8.50	3,429,692	76.75	1.13
	FPE FON						120,875	1.08	13/10/2020				1.16	1,038,750	23.25	0.34
GRUP TOPLAMI							524,255							4,468,442	100.00	1.47
C. BPP																
		04/01/2021		17.95	4		480,944	100,000.00	31/12/2020	19.64			100,049.14	480,236	100.00	0.16
GRUP TOPLAMI							480,944							480,236	100.00	0.16
D.TEMİNAT İŞLEMLERİ																
VİOP Nakit																
							587,509	1.00	01/02/2017				1.00	587,509	100.00	0.19
GRUP TOPLAMI							587,509							587,509	100.00	0.19
E. VİOP SÖZLEŞMESİ																
Uzun Pozisyon																
	Uzun	26/02/2021	F_USDTRY0221		57		200	7.89	21/12/2020				7.58	1,516,740	100.00	0.50
GRUP TOPLAMI							200							1,516,740	100.00	0.50
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ							39,034,788							303,071,862		100.00

FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DIŞ BORÇLANMA ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 Aralık 2021 Tarihli

Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (b)

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %
A.FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ	595,666,403	100.00	100.70	303,071,862	100.00	99.52
B. HAZIR DEĞERLER (+)	890,481	100.00	0.15	428,400	100.00	0.14
a) Kasa	--	--	--	--	--	--
b) Bankalar	890,481	100.00	0.15	428,400	100.00	0.14
c) Diğer Hazır Değerler	--	--	--	--	--	--
C.ALACAKLAR (+)	146,513	100.00	0.02	5,198,092	100.00	1.71
a) Takastan Alacaklar	--	--	--	5,126,942	99	2
b) Diğer Alacaklar	146,513	100.00	0.02	71,150	1.00	0.02
Ç. DİĞER VARLIKLAR (+)	--	--	--	--	--	--
D. BORÇLAR (-)	5,154,357	100.00	0.87	4,168,213	100.00	1.37
a) Takasa Borçlar	145	0.00	0	--	--	--
b) Yönetim Ücreti	1,011,686	19.63	0.17	494,095	11.85	0.16
c) Katılma Belgesi Borçları	4,107,969	79.70	0.69	3,653,380	88	1
ç) İhtiyatlar	--	--	--	--	--	--
d) Krediler	--	--	--	--	--	--
e) Diğer Borçlar	34,557	0.67	0.01	20,738	0.50	0.01
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ	591,549,040		100.00	304,530,141		100.00
Toplam Katılma Payı/Pay Sayısı	10,000,000,000			10,000,000,000		
Yatırım Fonları İçin Kurucu Tarafından İktisap Edilen Katılma Payı	5,260,672,990			5,800,891,873		