

FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

**1 OCAK – 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE
AİT BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU, FİNANSAL
TABLOLAR VE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Fiba Portföy Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon Kurucu Yönetim Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Fiba Portföy Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon'unun ("Fon") 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiştir bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("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 denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Fon yönetimi; finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

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

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

5) Diğer Husus

Fon'un 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 1 Mart 2017 tarihinde bu finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüphecililiğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

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

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

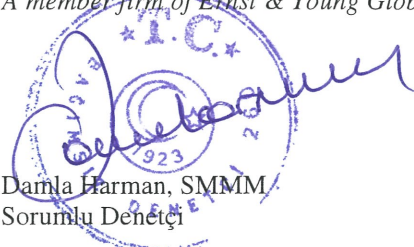
Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Damla Harman'dır.

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



Damla Harman, SMMM
Sorumlu Denetçi

1 Mart 2018
İstanbul, Türkiye

İçindekiler	Sayfa
Finansal durum tablosu	1
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	2
Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu	3
Nakit akış tablosu	6
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	7-25

FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON**1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMLERİNE
AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU**
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2017	Önceki Dönem 31 Aralık 2016
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	21	2.254.763	536.445
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	21	329.120-	697.748
Takas Alacakları	5	335.566	122.420
Diğer Alacaklar	5	-	14.385
Finansal Varlıklar	19	16.192.634	17.412.323
Toplam Varlıklar (A)		19.112.083	18.783.321
Yükümlülükler			
Takas Borçları	5	-	(204.692)
Diğer Borçlar	5	(165.493)	(11.885)
İlişkili Taraflara Borçlar	5	(47.020)	(46.477)-
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		(212.513)	(263.054)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		18.899.570	18.520.267

FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON**1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMLERİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2017	Önceki Dönem 31 Aralık 2016
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	12	1.804.655	1.831.403
Temettü Gelirleri	12	-	151.840
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	12	1.217.866	543.327
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	12	578.882	208.545
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12	92.268	102.599
Esas Faaliyet Gelirleri		3.693.671	2.837.714
Yönetim Ücretleri	8	(549.636)	(669.337)
Performans Ücretleri	8	-	-
Saklama Ücretleri	8	(20.930)	(20.283)
MKK Ücretleri		-	-
Denetim Ücretleri	8	(4.328)	(5.445)
Danışmanlık Ücretleri		-	-
Kurul Ücretleri		-	(5.445)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(111.719)	(195.964)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8	(12.983)	(9.019)
Esas Faaliyet Giderleri		(699.596)	(905.493)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		2.994.075	1.932.221
Finansman Giderleri	14	-	-
Net Dönem Karı/Zararı (A)		2.994.075	1.932.221
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		-	-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		2.994.075	1.932.221

FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON**1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT
DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU**
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

		31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		18.520.267	25.086.278
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	10	2.994.075	1.932.221
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	7.841.470	2.811.196
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(10.456.242)	(11.309.428)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		18.899.570	18.520.267

FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON**1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMLERİNE AİT
TOPLAM NAKİT AKIŞLARI TABLOSU**
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2017	Önceki Dönem 31 Aralık 2016
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		4.333.091	6.779.119
Net Dönem Karı/Zararı		2.994.075	1.932.221
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(1.225.773)	(2.191.788)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(1.804.655)	(1.831.403)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	578.882	(208.545)
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	12	-	(151.840)
Temettü Gelirleri	12	-	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		760.134	5.055.443
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(198.761)	4.167.445
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(50.540)	(3.293.647)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		1.009.435	4.181.645
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		1.804.655	1.983.243
Alınan Temettü		-	151.840
Alınan Faiz	12	1.804.655	1.831.403
Faiz Ödemeleri		-	-
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		-	-
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(2.614.772)	(8.498.232)
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	7.841.470	2.811.196
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(10.456.242)	(11.309.428)
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		(2.614.772)	(8.498.232)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		1.718.319	(1.719.113)
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		1.718.319	(1.719.113)
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		536.445	2.255.558
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)		2.254.764	536.445

FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

1. Fon hakkında genel bilgiler

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

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

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

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

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

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

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

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

Saklayıcı kuruluş : T. Halk Bankası A.Ş.

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

Fon süresi ve kaçınıcı yılında olduğu:

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

Fon portföy stratejisi:

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

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

Fon portföyünün yönetimi:

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

FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

1. Fon hakkında genel bilgiler (Devamı)

Fon yönetim ücretleri:

Fon'un toplam giderleri kapsamında, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı ile sınırlı olarak, Kurucu'ya, fon toplam değerinin günlük 0,00008'inden (yüzbinde sekiz) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu'ya ödenir.

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

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

Denetim ve saklama ücretleri:

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

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

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 1 Mart 2018 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal tablolar finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Gerçeğe uygun değer, fiyatın doğrudan gözlemlenebilir olmasına veya başka bir değerlendirme yöntemi kullanılarak tahmin edilmesine bakılmaksızın, mevcut piyasa koşullarında ölçüm tarihinde asıl (ya da en avantajlı) piyasada olağan bir işlemde bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyattır (başka bir ifadeyle çıkış fiyatıdır). Fon, bir varlığın ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerini hesaplarken, ilgili varlık ya da yükümlülüklerin özelliklerini, eğer piyasa katılımcıları bu varlık ya da yükümlülüklerin fiyatlarını belirlerken bu özellikleri dikkate alıyorsa, dikkate alır.

Buna ek olarak, gerçeğe uygun değerın hesaplanması, gerçeğe uygun değerlendirme bilgilerinin gözlemlenebilir bir düzeyde olmasına ve bu bilgilerin kendi içlerindeki önemine göre, aşağıdaki açıklandığı şekilde 1. Seviye, 2. Seviye ve 3. Seviye olmak üzere üçe ayrılır:

- Birinci seviyedeki bilgiler, bir işletmenin ölçüm tarihinde elde ettiği ve aktif bir piyasada benzer varlık ve yükümlülükler için kullanılan borsa fiyatlarıdır (düzeltilmemiş).
- İkinci seviyedeki bilgiler, birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından hariç, bir varlık veya yükümlülük için doğrudan ya da dolaylı olarak gözlemlenebilen bilgilerdir.
- Üçüncü seviyedeki bilgiler, bir varlığın ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlemlenebilir bir veriye dayanmayan bilgilerdir.

2.2 TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmıştır. Bununla birlikte Fon'un portföyündeki varlıkların gerçeğe uygun değer ölçümlerinde Tebliğ'in 9. maddesinde belirtilen değerlendirme ilkeleri esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 30 Aralık 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

2.3 Kullanılan Para Birimi

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

FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

TMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

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

TFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar": Bu değişiklik, işletmenin, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

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

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017'de TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur.

FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir.

TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece “gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan” olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Şirket, TFRS 9 standardının finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisinin olmayacağını değerlendirmektedir.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

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

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

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

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

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

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

TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

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

Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)

FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UMSK Aralık 2017’de, “IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi”ni yayınlamıştır.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — UFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. UFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

UMS 23 Borçlanma Maliyetleri — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Şirket, değişiklik için üst düzey bir etki değerlendirmesi gerçekleştirmiştir. Bu ön değerlendirme, hâlihazırda mevcut olan bilgilere dayanmaktadır ve daha detaylı analizlerden ya da ilave desteklenebilir bilgilerden doğan değişikliklere tabi olabilecektir. Şirket, genel olarak bilanço ve öz kaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Giderler

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

Finansal varlıklar

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

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

Etkin faiz yöntemi:

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

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

FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (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.

Alım satım amaçlı finansal varlıkların ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir.

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.

Fon’un bilanço tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıkları ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

Uygulanan Değerleme İlkeleri

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

FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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 yönetim kurulu tarafından alınır.

c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

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

FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Finansal yükümlülükler

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

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" hesabına yansıtılmaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla Fon'un yabancı para işlemleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

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.

FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Borçlanma maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Katılma belgeleri

Katılma belgelerinin satış ve geri alış fiyatı, belgedeki pay sayısı ile pay değerinin çarpımı suretiyle bulunan tutardır. Bir payın değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur. Katılma belgelerinin satışından elde edilen kaynaklar satış tutarı esas alınarak katılma belgeleri hesabına aktarılmakta geri alınan belgeler ise alış tutarları esas alınarak bu hesaptan düşülmektedir.

Katılma payı işlemleri günlük olarak Merkezi Kayıt Kuruluşu'na ("MKK") bildirilir ve katılma payları MKK 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; bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

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

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Fon'un ana faaliyet konusu portföy işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sona eren dönemde finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

Vergi

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe giren, 21 Haziran 2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci Maddesi'nin (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 Kanun'un 15'inci Maddesi'nin (3) numaralı fıkrasına göre, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilen söz konusu portföy işletmeciliği kazançları üzerinden dağıtılın 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 Maddesi'nin (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 Kanun'un 15'inci Maddesi'nin (3) numaralı fıkrasına göre kurum bünyesinde yapacakları vergi kesintisinden mahsup edebilecekleri, mahsup edilemeyen kesinti tutarının başvuru halinde kendilerine red ve iade edileceği belirtilmiştir.

FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

5281 sayılı Kanun ile, 1 Ocak 2006 ile 31 Aralık 2020 tarihleri arasında uygulanmak üzere 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'na eklenen 5527 sayılı Kanun ile değişik Geçici 67'nci Madde'nin (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 Madde'nin (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 Kanunları'na 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 portföyündeki değer artış ve azalışlarından kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Fon'un katılma payı ihraç ve geri alım tutarlarını gösterir.

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

3. bölümlere göre raporlama

Fon'un ana faaliyet konusu portföy işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sona eren dönemde finansal tablolarda bölümlere göre raporlamaya yer vermemiştir.

4. İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflara borçlar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Fon yönetim ücreti	47.020	46.477
	47.020	46.477

FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

4. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

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

İlişkili taraflarla yapılan işlemler	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Gelirler		
Gider üst limit tahsilatları	48.030	65.328
	48.030	65.328
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Giderler		
Fon yönetim ücretleri	549.636	669.337
	549.636	669.337

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

5. Alacak ve borçlar

Alacaklar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Takas Alacakları	335.566	122.420
Diğer Alacaklar (Not4)	-	14.385
	335.566	136.805
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Borçlar		
İlişkili taraflara borçlar (Not 4)	47.020	46.477
Takas borçları	-	204.692
Diğer borçlar	165.493	11.885
	212.513	263.054

6. Borçlanma maliyetleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

7. Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

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

Bunun dışında herhangi bir karşılık, koşullu varlık veya borç bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

8. Niteliklerine göre giderler

Niteliklerine Göre Giderler	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Yönetim Ücretleri (Not 4)	549.636	669.337
Saklama Ücretleri	20.930	20.283
Denetim Ücretleri	4.328	5.445
Kurul Ücretleri	-	5.445
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	111.719	195.964
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	12.983	9.019
	699.596	905.493

9. Diğer varlık ve yükümlülükler

Bilanço tarihi itibarıyla Fon'un diğer varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

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

Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	18.520.267	25.086.278
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	2.994.075	1.932.221
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	7.841.470	2.811.196
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(10.456.242)	(11.309.428)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	18.899.570	18.520.267
Birim Pay Değeri:	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Fon Toplam Değeri:	18.899.570 TL	18.520.267 TL
Dolaşımdaki Pay Sayısı:	319.363.913	367.837.887
Birim Pay Değeri:	0,058775 TL	0,050349 TL

FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	18.899.570	18.520.267
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	18.899.570	18.520.267
Fark	-	-

12. Hasılat

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Esas Faaliyet Gelirleri		
Faiz Gelirleri	1.804.655	1.831.403
Temettü Gelirleri	-	151.840
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	1.217.866	543.327
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	578.882	208.545
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	92.268	102.599
	3.693.671	2.837.714

13. Esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
VOB Teminat Faiz Gelirleri	44.238	37.271
Gider Üst Limit Tahsilatları	46.873	65.328
Diğer Gelirler	1.157	-
	92.268	102.599

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		
KAP Hizmet Bedeli	2.912	2.797
Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	746	1.055
Diğer Giderler	9.325	5.167
	12.983	9.019

14. Finansman giderleri

Bulunmamaktadır (2016: Bulunmamaktadır).

15. Diğer kapsamlı gelir unsurlarının analizi

Bulunmamaktadır (2016: Bulunmamaktadır).

16. Kur değişiminin etkileri

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

17. Yüksek enflasyonlu ekonomide raporlama

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

18. Türev araçlar

Bulunmamaktadır (2016: Bulunmamaktadır).

19. Finansal araçlar

Finansal Varlıklar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	16.192.634	17.412.323	
	16.192.634	17.412.323	
-	31 Aralık 2017 Nominal	31 Aralık 2017 Maliyet	31 Aralık 2017 Piyasa Değeri
Borçlanma Senetleri			
Devlet Tahvilleri	1.900.000	1.872.861	1.900.929
Özel Sektör Tahvilleri	6.680.000	6.612.068	7.078.768
Hisse senetleri			
Borsada İşlem Gören Hisse Senetleri	904.948	4.932.153	6.919.825
Diğer	293.112	286.017	293.112
	9.778.060	13.703.099	16.192.634
-	31 Aralık 2016 Nominal	31 Aralık 2016 Maliyet	31 Aralık 2016 Piyasa Değeri
Borçlanma Senetleri			
Devlet Tahvilleri	1.800.000	1.810.155	2.513.909
Özel Sektör Tahvilleri	11.390.000	11.267.454	11.502.943
Hisse Senetleri			
Borsada İşlem Gören Hisse Senetleri	663.494	3.334.625	3.395.471
	13.853.494	16.412.234	17.412.323

Finansal Risk Faktörleri

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

FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

19. Finansal araçlar (devamı)

Faiz oranı riski

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

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

	31 Aralık 2017 TL (%)	31 Aralık 2016 TL (%)
Varlıklar		
Kamu kesimi tahvil, senet ve bonolar	12,66	9,62
Özel kesim tahvil, senet ve bonolar	8,34	12,64
Faiz oranı riski	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Finansal Varlıklar	16.192.635	17.412.323

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla TL faizlerde %1 oranında faiz artışı / azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 16.192.635 TL tutarındaki Finansal Varlıkların gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla Fon'un net dönem karında 161.926 TL tutarında azalış veya artış oluşmaktadır

FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

**31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

19. Finansal araçlar (devamı)

Kredi riski

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, Fon'un kredi riskine maruz varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

	Alacaklar					
	Alacaklar			Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar Diğer(*)
31 Aralık 2017						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski	-	335.566	-	-	2.254.763	16.192.634 329.120
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	335.566	-	-	2.254.763	16.192.634 329.120
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

**31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

19. Finansal araçlar (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalan kredi riskleri

	Alacaklar					
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	Mevduat	Finansal Varlıklar
31 Aralık 2016						Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski	-	122.420	14.385	-	2.149	17.412.323
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	122.420	14.385	-	2.149	17.412.323
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

19. Finansal araçlar (devamı)

Kur riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon'un bilanço tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır):

Kur riskine duyarlılık

Fon'un 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 itibarıyla kur riski bulunmamaktadır.

Likidite riski

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

Türev olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017

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

31 Aralık 2016

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Takasa Borçlar	(204.692)	(204.692)	(204.692)	-	-	-
Diğer borçlar	(11.885)	(11.885)	(11.885)	-	-	-
İlişkili tarafa borçlar	(46.477)	(46.477)	(46.477)			
Toplam yükümlülük	(263.054)	(263.054)	(263.054)	-	-	-

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

FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)**19. Finansal araçlar (devamı)****Finansal Araçlar Kategorileri**

Finansal araçların sınıfları ve
gerçeğe uygun değerleri

	Krediler ve alacaklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri
31 Aralık 2017				
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.254.763	-	-	2.254.763
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	-	-	-	-
Takas Alacakları	335.566	-	-	335.566
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
Finansal Varlıklar	-	16.192.634	-	16.192.634
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Takas Borçları	-	-	-	-
Diğer Borçlar	-	-	(165.493)	(165.493)
İlişkili Taraflara Borçlar	-	-	(47.020)	(47.020)
	Krediler ve alacaklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri
31 Aralık 2016				
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve Nakit Benzerleri	536.445	-	-	536.445
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	697.748	-	-	697.748
Takas Alacakları	122.420	-	-	122.420
Diğer Alacaklar	14.385	-	-	14.385
Finansal Varlıklar	-	17.412.323	-	17.412.323
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Takas Borçları	-	-	-	-
Diğer Borçlar	-	-	(11.885)	(11.885)
İlişkili tarafa borçlar	-	-	(46.477)	(46.477)

FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

19. Finansal araçlar (devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Fon, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

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

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

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

20. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.

21. Nakit akış tablosuna ilişkin açıklamalar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Borsa Para Piyasası	1.216.482	534.296
Bankadaki Nakit	1.038.281	2.149
Vadeli mevduatlar	1.032.472	-
Vadesiz mevduatlar	5.809	2.149
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.254.763	536.445

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

Bakınız Dipnot 10.

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

Bulunmamaktadır.

Fiba Portföy Çoklu Varlık İkinci Değişken Fonu

Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri
Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat
Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak
Hazırlanmasına İlişkin Bağımsız Denetim Raporu

1 Mart 2018

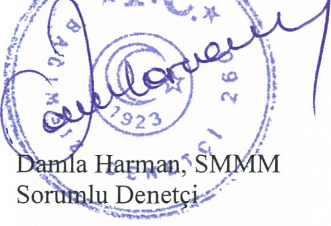
Fiba Portföy Çoklu Varlık İkinci Değişken Fonu Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

Fiba Portföy Çoklu Varlık İkinci Değişken Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

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

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

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


Damla Harman, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 1 Mart 2018

FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FONU

31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİYAT RAPORU

31.12.2017 TARİHLİ FON PORTFÖY RAPORU

MENKUL KIYMET	DÖVİZ GRUPLARI	İRRADI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ GEÇEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BRİT ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İZDENTİ ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA GÖZLEME ENİ	NET DÖMÖŞ TUTARI	GÖRÜLÜR BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPO GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)	
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Türk																			
AKBNK	TL	AKBNK					50.000,00	5,000000	07/12/17					5,580000	492.500,00	7,12	2,62	2,51	
ALARK	TL	ALARKO					23.472,00	7,355082	27/12/17					7,260000	171.858,72	2,48	0,92	0,91	
ALARK	TL	ALARKO					23.000,00	7,355074	28/12/17					7,260000	-165.980,00	-2,41	-0,89	-0,88	
ALUM	TL	ALUM					12.000,00	22,530396	21/12/17					25,000000	300.000,00	4,34	1,60	1,59	
ARCLK	TL	ARCLK					5.000,00	21,414262	06/11/17					21,520000	107.600,00	1,55	0,57	0,57	
BAGFS	TL	BANDIRMA GÜBRE					10.500,00	9,719371	11/12/17					10,500000	110.230,00	1,59	0,59	0,59	
BIMAS	TL	BİM MARKETLERİ					1.497,00	77,350000	28/12/17					78,100000	116.915,70	1,69	0,62	0,62	
BIMAS	TL	BİM MARKETLERİ					1.497,00	77,450341	28/12/17					78,100000	116.915,70	1,69	0,62	0,62	
BSOKE	TL	BSOKE					100.000,00	1,751536	29/12/17					1,760000	176.000,00	2,57	0,95	0,94	
BSOKE	TL	BSOKE					-10.000,00	1,751535	29/12/17					1,760000	-17.600,00	-0,26	-0,10	-0,09	
BUCIM	TL	BUCIM					15.000,00	5,795795	06/11/17					5,250000	94.500,00	1,37	0,50	0,50	
CPFSA	TL	CARRIFERO URSAL						0,25	7,900000	26/07/17				5,580000	1,40	0,00	0,00	0,00	
ECILC	TL	ECILC					50.000,00	4,220333	28/12/17					4,410000	220.500,00	3,19	1,18	1,17	
ECZYT	TL	ECZACIBAŞI					5.496,50	10,551978	22/12/17					10,920000	70.941,78	1,03	0,38	0,38	
ESGUB	TL	ESGUB					6.500,00	21,501018	11/12/17					26,530000	159.120,00	2,30	0,86	0,84	
ENKAİ	TL	ENKA İNŞAAT					567,80	5,320035	08/08/17					6,030000	5.232,65	0,08	0,03	0,03	
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI					50.000,00	10,250047	26/12/17					10,720000	516.000,00	7,75	2,86	2,84	
GOODY	TL	GOODY					72,00	4,330278	14/11/17					4,250000	306,00	0,00	0,00	0,00	
HLYO	TL	HALK GYO					0,42	1,000000	04/12/17					0,960000	0,40	0,00	0,00	0,00	
ICBCT	TL	ICBC TURKEY					0,32	3,406250	04/10/17					4,560000	1,46	0,00	0,00	0,00	
KCHOL	TL	KOC HOLDING					10.000,00	16,528000	07/12/17					16,480000	164.800,00	2,87	0,99	0,98	
KLSM	TL	KILIMASAH KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.					19.000,00	5,568146	29/12/17					5,850000	111.150,00	1,61	0,59	0,59	
KLSM	TL	KILIMASAH KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.					-4.000,00	5,568146	29/12/17					5,850000	-33.400,00	-0,34	-0,13	-0,12	
KORDG	TL	KORDG					12.500,00	7,015018	22/12/17					7,670000	95.875,00	1,39	0,51	0,51	
MROIN	TL	MROIN					25.000,00	4,453012	22/12/17					4,280000	107.250,00	1,55	0,57	0,57	
PENG0	TL	PENG0					50.000,00	2,167327	29/12/17					2,030000	175.400,00	2,58	0,95	0,94	
SAHOL	TL	SABANCI HOLDING					10.000,00	10,226250	11/12/17					11,120000	111.200,00	1,61	0,59	0,59	
SİDE	TL	SİDE CAM						0,14	3,542857	26/07/17				4,700000	0,66	0,00	0,00	0,00	
SKTAS	TL	SKTAS					55.000,00	1,999917	29/12/17					1,660000	91.300,00	1,32	0,49	0,48	
TKNSA	TL	TEKNOSA					35.000,00	5,473031	06/11/17					5,150000	190.250,00	2,60	0,96	0,96	
TRKCM	TL	TRAKYA CAM						0,41	2,438034	26/07/17				4,620000	1,89	0,00	0,00	0,00	
TFKOM	TL	TÜRK TELEKOM					20.000,00	5,548050	19/12/17					6,420000	125.800,00	1,86	0,69	0,68	
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.Ş.					50.000,00	5,148895	21/12/17					6,770000	338.500,00	4,89	1,80	1,79	
VKNG	TL	VKNG					110.000,75	1,559395	27/12/17					1,200000	132.000,50	1,91	0,70	0,70	
YUNSA	TL	YUNSA					15.000,00	4,117147	26/12/17					4,500000	67.500,00	0,95	0,36	0,36	
ZOREK	TL	ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ŞİRKETİ A.Ş.					150.000,00	1,477366	29/12/17					1,580000	237.300,00	3,42	1,25	1,25	
GRUP TOPLAM																			
							890.104,62								4.436.492,49	64,13	23,63	23,56	
Hisse Yabancı																			
COMF LN EQUITY	USD	GO LICHTS ETT SOLUTION S P.L.C					4.716,00	13,901518	10/10/17					14,544400	258.719,87	3,74	1,36	1,37	
EMBS US EQUITY	USD	BLACRIDC K FUND					449,00	115,100000	10/10/17					115,301300	196.339,23	2,84	1,05	1,04	

FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FONU

31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİYAT RAPORU

31.12.2017 TARİHLİ FON PORTFÖY RAPORU (devamı)

MENKUL KIYMET	DOVİZ CİNGİ	İBRAHİM KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İSİ İKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (P/P GÖRE)	TOPLAM (P/D GÖRE)
FEZ US EQUITY	USD	ADVISORS	11/07/18	191	13,63	2	1.337,00	38,544567	10/10/17					42,917500	294.323,00	4,25	1,57	1,55
FLOT US EQUITY	USD	BLANCHARD K FUND	15/01/20	744	12,94	2	3.853,00	50,800000	10/10/17					50,822300	738.607,13	10,66	3,93	3,91
MYG US EQUITY	USD	ADVISORS	11/07/18	191	13,63	2	441,00	88,450000	10/10/17					87,130000	144.932,73	2,09	0,77	0,77
VCSH US EQUITY	USD	ADVISORS	11/07/18	191	13,63	2	1.300,00	80,035000	10/10/17					79,250600	388.795,08	5,62	2,07	2,06
VDO US EQUITY	USD	VANGUARD GROUP INC.	11/07/18	191	13,63	2	111,00	214,750000	10/10/17					246,501300	103.381,23	1,49	0,55	0,55
VWQ US EQUITY	USD	VANGUARD GROUP INC.	11/07/18	191	13,63	2	2.356,00	40,154540	10/10/17					45,968700	352.230,17	5,18	1,91	1,90
GRUP TOPLAMI							14.843,00								2.483.332,50		35,87	13,23
GRUP TOPLAMI							304.947,62								6.919.824,99		100,00	36,86
BORÇLANMA SENETLERİ																		
Devlet Tahvili																		
TRT110718T18	TL	HAZINE	11/07/18	191	13,63	2	500.000,00	101,564300	28/12/17	0,000000				101,718494	508.552,47	5,66	2,71	2,69
TRT150120T16	TL	HAZINE	15/01/20	744	12,94	2	400.000,00	99,415300	29/12/17	0,000000				100,527614	402.110,46	4,48	2,14	2,13
TRT170822T15	TL	HAZINE	17/08/22	1689	12,09	2	500.000,00	97,268700	03/11/17	0,000000				98,241980	496.205,75	5,53	2,54	2,53
TRT110827T16	TL	HAZINE	11/08/27	3609	11,97	2	500.000,00	96,105200	29/12/17	0,000000				98,603172	494.015,86	5,50	2,63	2,61
GRUP TOPLAMI							1.900.000,00								1.900.328,54		21,17	10,12
Eurobond Türk																		
USS001338H29	USD	HAZINE	30/03/21	1184	3,52	2	100.000,00	106,956300	10/10/17	0,000000				106,874875	106.921,34	4,49	2,16	2,13
GRUP TOPLAMI							100.000,00								106.874,87		4,49	2,15
Özel Sektör																		
Finansman Bonosu																		
TRFFISA11821	TL	FIBABANK A	22/01/18	21	13,65		200.000,00	94,068000	10/05/17	0,000000				94,203112	198.405,22	2,21	1,06	1,05
TRFFISA21512	TL	FIBABANK A	06/02/18	36	13,85		200.000,00	94,108000	25/08/17	0,000000				94,663783	197.367,56	2,20	1,05	1,04
TRFDK31813	TL	DOĞAN FAKTORİN G.A.Ş.	16/03/18	74	14,80		200.000,00	93,261000	30/09/17	0,000000				97,163631	194.367,06	2,16	1,03	1,03
TRFDK31844	TL	LİDER FAKTORİN G.A.Ş.	23/03/18	81	15,00		300.000,00	92,875000	29/09/17	0,000000				95,084100	285.752,30	3,23	1,54	1,53
TRFGVYA1813	TL	GÜVEN VARLIK YÖNETİM A.Ş.	13/04/18	102	14,60		300.000,00	93,431000	19/10/17	0,000000				95,160679	288.480,24	3,21	1,54	1,53
TRFFBK31814	TL	FİBA FAKTORİN G.A.Ş.	03/05/18	122	14,60		300.000,00	93,395000	06/11/17	0,000000				95,428227	286.275,69	3,19	1,53	1,51
TRFGVYA1812	TL	GÜVEN VARLIK YÖNETİM A.Ş.	24/05/18	143	15,05		500.000,00	93,270000	30/11/17	0,000000				94,465558	472.325,30	5,28	2,52	2,50
GRUP TOPLAM							2.000.000,00								1.926.978,37		21,46	10,27

FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FONU

31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİYAT RAPORU

31.12.2017 TARİHLİ FON PORTFÖY RAPORU (devamı)

Özel Sektör Tahvil																
TRSAKYB1813	TL	AKTİFBANK	17/01/18	16	0,00	4	300.000,00	101,977990	20/12/16	0,000000	103,002014	298.004,03	2,29	1,10	1,09	
TRRSQY21815	TL	RÖNEGAN S	21/02/18	51	0,00	4	700.000,00	101,430790	11/08/17	0,000000	101,505425	713.337,97	7,93	3,80	3,77	
TRGLMAK31816	TL	GAYRİMEN KULYÖ LİMAK ÇİMENTO	22/03/18	80	0,00	4	300.000,00	102,886900	20/12/16	0,000000	100,529123	301.587,37	3,38	1,61	1,60	
TRFSKFK41819	TL	GENEL FİNANSAL KİRALAMA	17/04/18	106	14,00	12	300.000,00	100,000000	02/05/17	0,000000	101,896458	300.589,37	3,40	1,63	1,62	
TRGEVA61813	TL	DEVA	07/06/18	157	0,00	4	400.000,00	100,738100	02/09/17	0,000000	101,282561	400.186,50	5,53	2,64	2,63	
TRSFINA61816	TL	FINAL VARLIK YONETİM A.Ş.	13/06/18	163	0,00	4	200.000,00	100,260500	20/12/16	0,000000	100,574613	201.949,23	2,25	1,08	1,07	
TRGAKFK31815	TL	AK FİNANSAL KİRALAMA	03/08/18	214	12,51	2	200.000,00	100,000000	10/01/17	0,000000	104,972357	200.940,51	2,34	1,12	1,11	
TRSYKFK31816	TL	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA	03/08/18	214	0,00	4	200.000,00	101,375900	20/12/16	0,000000	102,187029	204.384,05	2,28	1,09	1,08	
TRSNBLJ81818	TL	NOBEL İLAÇ	13/09/18	224	0,00	4	200.000,00	101,273800	20/12/16	0,000000	102,315026	204.536,05	2,28	1,09	1,08	
TRSAZYBK1813	TL	AYEN	29/11/18	332	0,00	4	300.000,00	100,783900	20/12/16	0,000000	101,095070	202.196,14	2,25	1,08	1,07	
TRSOOAZ21911	TL	ODAS	25/02/19	420	15,61	4	100.000,00	100,000000	27/02/17	0,000000	101,753378	101.753,38	1,13	0,54	0,54	
TRSDOGH31910	TL	DOĞUS HOLDİNG	01/03/19	424	13,57	4	240.000,00	100,000000	03/03/17	0,000000	101,580133	243.792,30	2,71	1,30	1,29	
TRSTMG41917	TL	TRIMUR GAYRİMEN KUL	04/04/19	456	15,36	4	100.000,00	100,000000	06/04/17	0,000000	103,870653	103.870,66	1,16	0,56	0,55	
TRBSED81914	TL	BAGKENT ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.	12/08/19	588	0,00	2	600.000,00	103,610500	20/12/16	0,000000	116,656648	583.283,24	6,50	3,11	3,09	
TRBISGYE1915	TL	İSGYO	10/10/19	647	0,00	4	250.000,00	102,833100	20/12/16	0,000000	103,309050	250.272,62	2,58	1,38	1,37	
TRSAKFK12015	TL	AKFEN	06/01/20	735	14,84	4	200.000,00	100,000000	09/01/17	0,000000	105,348011	210.696,02	2,38	1,12	1,11	
TRSYZAT22015	TL	YDA İNŞAAT	14/02/20	774	17,55	4	100.000,00	100,000000	15/12/17	0,000000	100,511922	100.511,92	1,12	0,54	0,53	
TRSNKBA2715	TL	İNBNK	10/12/27	3630	1,44	12	100.000,00	100,000000	22/12/17	0,000000	100,468168	100.468,16	1,12	0,53	0,53	
GRUP TOPLAMI							4.580.000,00				4.744.603,58	52,88	25,31	25,13		
GRUP TOPLAMI							6.580.000,00				6.675.647,95	74,34	35,58	35,32		
GRUP TOPLAMI							8.580.000,00				8.979.697,83	100,00	47,85	47,51		
MEVDUAT																
ANADOLUBANK A.Ş.	TL		05/02/18	35	15,55		474.042,76		27/12/17		482.120,57	16,650000	475.045,09	46,01	2,53	2,51
FİBABANKA	TL		08/02/18	38	15,00		250.000,00		21/12/17		255.034,25	15,000000	251.121,42	24,32	1,34	1,33
ALTERNATİFBANK	TL		15/02/18	45	15,55		305.018,63		22/12/17		312.185,68	15,650000	306.305,81	25,67	1,63	1,62
GRUP TOPLAMI							1.029.061,39				1.032.472,32	100,00	5,50	5,46		
GRUP TOPLAMI							1.029.061,39				1.032.472,32	100,00	5,50	5,46		
BPP																
BPP			02/01/18	1	13,00		215.306,30		13/09/2000		216.306,30	13,880000	215.224,50	17,69	1,15	1,14
BPP			02/01/18	1	14,35		1.001.536,35		14/9/2000		1.001.536,36	13,880000	1.001.267,82	82,31	5,33	5,30
GRUP TOPLAMI							1.216.842,65				1.216.482,32	100,00	8,48	8,44		
DİĞER																
Y.Fonu Türk																
FİB-FİBA PORTFÖY ALTIN FONU	TL	FİBABANK A					20.865.000,00		01/07/08	14/01/17	0,014048	293.111,52	100,00	1,56	1,55	
GRUP TOPLAMI							20.865.000,00				293.111,52	100,00	1,56	1,55		
TÜREV																
Futures																
Kısa																
F_USDTRY0118	TL						100,00		3/03/2000		382.330,00	382.330,00	0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI							100,00				382.330,00	0,00	0,00	0,00		
GRUP TOPLAMI							100,00				382.330,00	0,00	0,00	0,00		
VIOP Nakit Teminatı																
VIOP Nakit Teminatı																
GRUP TOPLAMI											329.120,29	100,00	1,75			
GRUP TOPLAMI											329.120,29	100,00	1,75			
DİĞER																
Döviz																
USD	USD	FED					305,76		3,910405	28/12/17	3,771900	1.157,07	0,00	0,00	0,01	

FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FONU

31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİYAT RAPORU

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

FON TOPLAM DEĞER TABLOSU					
	TUTAR (TL)	GRUP %	TOPLAM %	FON TOPLAM DEĞERİ	18.898.570,78
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	18.770.709,27		99,32	Toplam Pay Sayısı	25.000.000.000,000
B. HAZIR DEĞERLER	5.808,85		0,03	Dolaşımdaki Pay	319.363.913,000
a) Kasa	0,00	0,00	0,00	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	24.680.636.087,000
b) Bankalar	4.651,78	80,08	0,02	Dolaşımdaki Pay Oranı	% 1,28
c) Diğer Hazır Değerler	1.157,07	19,92	0,01	BİRİM PAY DEĞERİ	0,059179
C.ALACAKLAR	335.566,15		1,78	Günlük Vergi	
a) Takaslan Alacaklar Toplamı	335.566,15	100,00	1,78	Günlük Yönetim Ücreti	4,535,90
i) T1 Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Fiyat	0,059109
ii) T2 Alacakları	206.656,15		0,00	Bir Gün Önceki Vergi	0,00
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	128.910,00		0,00	Getiri (%)	0,118430
b) Diğer Alacaklar	0,00		0,00	Duration	574,99
i) Diğer Alacaklar	0,00		0,00	USD TCMB ALIS KURU	3,7719
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00	EURO TCMB ALIS KURU	4,5155
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00		
iv) Temettü	0,00		0,00		
D. BORÇLAR	-212.513,51		-1,12		
a) Takasa Borçlar	-154.800,00	72,84	-0,82		
i) T1 Borçları	0,00				
ii) T2 Borçları	-154.800,00				
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	0,00				
iv) İhtisari FonPay Takas	0,00				
b) Yönetim Ücreti	-47.020,25	22,13	-0,25		
c) Ödenecek Vergi	0,00	-0,00	0,00		
d) İhtiyatlar	0,00	-0,00	0,00		
e) DİĞER BORÇLAR	-10.296,08	5,03	-0,05		
i) Diğer Borçlar	-8.289,10		-0,03		
ii) Denetim Reeskontu	-4.806,98		-0,02		
f) Kayda Alma Ücreti	-397,18	0,19	-0,00		
g) Krediler	0,00	-0,00	0,00		

