

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2019 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: 1-9
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. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu ("Fon")'nın 31 Aralık 2019 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. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun 31 Aralık 2019 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 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 hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını 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 2019 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 Tugrul Uzun
Sorumlu Denetçi

27 Nisan 2020
İstanbul, Türkiye

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu
31 Aralık 2019 Tarihli
Finansal Durum Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansı	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	1.912.527	6.485.871
Ters Repo Alacakları	22	9.502.956	--
Borsa Para Piyasası Alacakları	22	2.500.733	1.042.706
Diğer Alacaklar	5	67.196	45.872
Finansal Varlıklar	19	241.603.830	167.194.830
Toplam Varlıklar (A)		255.587.242	174.769.279
Yükümlülükler			
Takas Borçları	5	--	--
Diğer Borçlar	5	210.825	290.418
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		210.825	290.418
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)	10	255.376.417	174.478.861

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu
1 Ocak - 31 Aralık 2019 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 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	12	20.040.825	18.984.907
Temettü Gelirleri	12	380.953	276.258
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	12	3.898.334	(20.837.300)
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	12	43.214.112	4.152.985
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12,13	77.439	60.048
Esas Faaliyet Gelirleri		67.611.663	2.636.898
Yönetim Ücretleri	8	(718.149)	(548.152)
Saklama Ücretleri	8	(24.955)	(18.656)
Denetim Ücretleri	8	(8.838)	(7.997)
Noter tasdik ve ücretleri	8	(339)	(259)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(31.258)	(18.847)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	13	(34.745)	(31.846)
Esas Faaliyet Giderleri		(818.284)	(625.757)
Esas Faaliyet Kar/(Zararı)		66.793.379	2.011.141
Finansman Giderleri		--	--
Net Dönem Karı/(Zararı)		66.793.379	2.011.141
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/(AZALIŞ)	10	66.793.379	2.011.141

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.**Katkı Emeklilik Yatırım Fonu**

1 Ocak - 31 Aralık 2019 Hesap Dönemine Ait

Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		174.478.861	58.890.745
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	10	66.793.379	2.011.141
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	58.593.920	53.485.011
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(44.489.743)	(33.615.498)
Katılma Payı devri	10	--	74.607.620
Net varlık değeri birleşme etkisi	10	--	19.099.842
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		255.376.417	174.478.861

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu
1 Ocak - 31 Aralık 2019 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 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(7.656.347)	(114.615.171)
Net Dönem Karı/Zararı		66.793.379	2.011.141
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(63.575.699)	(23.450.066)
Faiz Tahakkukları ile İlgili Düzeltmeler		60.191	(35.916)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(20.040.825)	(18.984.907)
Temettü Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(380.953)	(276.258)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları ile İlgili Düzeltmeler	12	(43.214.112)	(4.152.985)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(31.295.805)	(112.437.411)
Alacaklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	(21.324)	(5.504)
Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler	5	(79.593)	182.405
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(31.194.888)	(112.614.312)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		20.421.778	19.261.165
Alınan Faiz	12	20.040.825	18.984.907
Alınan Temettü	12	380.953	276.258
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		14.104.177	113.576.975
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	58.593.920	53.485.011
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(44.489.743)	(33.615.498)
Katılma payı devri	10	--	74.607.620
Birleşme etkisi	10	--	19.099.842
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		14.104.177	113.576.975
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		6.447.830	(1.038.196)
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		--	--
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		6.447.830	(1.038.196)
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	22	7.464.133	8.502.329
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	22	13.911.963	7.464.133

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2019 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. tarafından 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun ek 1'inci maddesine göre katılımcılar adına ödenen devlet katkılarının, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu kurulmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 7 Haziran 2017 tarih ve 12233903-310.01.06-E.7070 sayılı izni ile Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. İkinci Katkı Emeklilik Yatırım Fonu ile Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu, Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu bünyesinde birleştirilmiştir.

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

SPK'nın 1 Mart 2018 tarih ve 12233903-325.08-E2389 sayılı yazısı ile Kurucusu Groupama Emeklilik A.Ş. olan Groupama Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun, Fiba Emeklilik ve Hayat Yönetimi A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu ("Fon") bünyesinde birleştirilmesine izin verilmiştir.

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

Kurucu:

Unvanı: Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.

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

Yönetici:

Unvanı: Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.

Merkez Adresi: Sarıkanarya Sokak Yolbulan Plaza B Blok No: 16/11 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.
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2019 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 ("KGG") 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 2019 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 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Kurucu'nun Yönetim Kurulu'nun verdiği yetki ile Fon Kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Nisan 2020 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, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 7 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Not 19 – Finansal araçlar

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

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

Yabancı Para

Portföydeki yabancı para cinsinden menkul kıymetler, değerlendirme tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ("TCMB") Amerikan Doları alış kuru olan 5,9400 TL (31 Aralık 2018: 5,2609 TL) ve Euro alış kuru olan 6,6621 TL (31 Aralık 2018: 6,0280 TL) ile değerlendirilmiştir.

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 2019 Tarihi İtibarıyla Henüz Yürürlükte Olmayan Standartlar ve Yorumlar

Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve KGK tarafından 27 Ekim 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; KGK'ya yeni TFRS'leri geliştirirken rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, KGK 'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Henüz Yürürlükte Olmayan Standartlar ve Yorumlar(Devamı)

TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemli Tanımı

KGK tarafından 7 Haziran 2019'da "önemli" tanımı değişikliği yayımlanmıştır (TMS 1 ve TMS 8'de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, "önemli" tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşiğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının TFRS'ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. Yenilenen önemli tanımına "bilgilerin gizlenmesi" ifadesi eklenmiş ve bu ifadenin bilgilerin verilmemesi ve yanlış verilmesi ile benzer sonuçlara sebep olabileceği belirtilmiştir. Ayrıca bu değişiklikte birlikte önemli tanımında kullanılan terminoloji, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve 'de (2018 Sürümü) kullanılan terminoloji ile uyumlu hale getirilmiştir. TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler 'in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. TMS 1 ve TMS 8'deki değişikliğin uygulanmasının, Fon'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'de Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından Eylül 2019'da yayınlanan UFRS 9, UMS 39 ve UFRS 7'yi değiştiren Gösterge Faiz Oranı Reformu, KGK tarafından da 14 Aralık 2019 tarihinde yayımlanmıştır.. UMSK 2018 yılında, uluslararası gösterge faiz oranlarının değiştirilmesinden önce ve sonra ele alınacak hususları ayrı olarak belirlemiş ve bunları değişiklik öncesi ve değişikliğe ilişkin hususlar olarak sınıflandırmıştır.

Bu değişiklikler sonucunda TFRS 9 ve TMS 39'da yer alan finansal riskten korunma muhasebesi hükümlerinde dört temel konuda istisna sağlanmıştır. Bu konular:

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

Riskten korunma muhasebesine ilişkin diğer hükümlerde bir değişiklik olmamıştır. Şirket, yukarıda belirtilen istisnaları, Gösterge Faiz Oranı Reformundan doğrudan etkilenen tüm korunma ilişkilerine uygulayacaktır.

Bu değişikliklerin yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.

Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2019 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)

2.5 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 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.

Fon toplam gider oranı ve yönetim ücretleri

Fon'dan karşılanan toplam giderlerin (fon işletim gideri kesintisi dahil) üst sınırı fon net varlık değerinin yıllık %0,365'i (bindeüçvirgüaltmışbeş) olarak uygulanacak olup, söz konusu Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı limiti içinde kalırsa dahi, Fon'un malvarlığından karşılanan harcamalardan bağımsız olarak fona gider tahakkuk ettirilmeyecektir.

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

Fon'un toplam giderleri kapsamında, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı ile sınırlı olarak, Fon Yöneticisi Şirket'e, fon net varlık değerinin günlük %0,000986'sından(milyondadokuzvirgölseksenaltı) [yıllık yaklaşık %0,36 (yüzdesıfırvirgölötuzaltı)] bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket ile yönetici arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve yöneticiye fondan ödenir

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 muhasebeleştirmektedir. 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 yatırım ile 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.

Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2019 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 Yükümlülüklerle 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 Yükümlülüklerle 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 değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

Uygulanan değerlendirme ilkeleri (Devamı)

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.

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.

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.

Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2019 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)

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.

Türev finansal araçlar

Gerçeğe uygun değer, işlem gören piyasa fiyatlarından ve gerektiğinde indirgenmiş nakit akışı modellerinden elde edilir. Borsa dışı vadeli döviz sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerleri ilk vade oranının, sözleşmenin geri kalan süresi için ilgili para biriminin piyasa faiz oranlarına ilişkin hesaplanan vadedeki oranıyla karşılaştırılıp raporlama dönemi sonuna indirgenmesiyle belirlenir. Bütün türev araçlar gerçeğe uygun değer olarak finansal varlıklarda muhasebeleştirilir.

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 MKK'ya 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; 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.

Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2019 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 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 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 red 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.**Katkı Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2019 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 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Fiba Emeklilik Hayat A.Ş. (Vadeli mevduat)	--	2.993.245
Toplam	--	2.993.245
İlişkili taraflardan borçlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Fiba Emeklilik Hayat A.Ş.-Katılma belgesi borçları (Dipnot 5)	126.687	234.885
Fiba Emeklilik Hayat A.Ş. (Ödenecek fon yönetim ücreti) (Dipnot 5)	74.804	50.828
Toplam	201.491	285.713
İlişkili taraf ile yapılan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Giderler		
Fiba Emeklilik ve Hayat Yönetimi A.Ş.- (Fon yönetim gideri)	682.242	516.047
Toplam	682.242	516.047
Gelirler	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Fiba Emeklilik Hayat A.Ş. (Faiz gelirleri) (Dipnot 13)	77.434	60.048
Toplam	77.434	60.048
Alacaklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kurucudan alacaklar (Dipnot 5)	--	45.872
Toplam	--	45.872

Yönetim ücretleri

Kurucu'ya Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin %0,000986'sından (milyondokuzvirgülsenaltı) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ödenir. Söz konusu ücret Kurucu ve Yönetici arasında, portföy yönetim sözleşmesi esaslarına göre paylaşılır.

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.**Katkı Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

5. ALACAK VE BORÇLAR

Alacaklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Diğer alacaklar	67.196	45.872
Toplam	67.196	45.872

Borçlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Katılma belgesi borçları (Dipnot 4)	126.687	234.885
Ödenecek fon yönetim ücreti (Dipnot 4)	74.804	50.828
Ödenecek denetim ücreti	4.395	3.563
Diğer borçlar	4.939	1.142
Toplam	210.825	290.418

6. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: 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 2019 tarihi itibarıyla, Viop işlemleri için vermiş olduğu teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo işlemlerinden kaynaklanan 9.502.956 TL geri ödeme taahhüdü bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.**Katkı Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine göre giderler	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Yönetim ücretleri	718.149	548.152
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	31.258	18.847
Saklama ücretleri	24.955	18.656
Denetim ücretleri	8.838	7.997
Noter tasdik ve ücretleri	339	259
Esas faaliyetlerden diğer giderler	34.745	31.846
Toplam	818.284	625.757

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

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

Birim pay değeri	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Fon toplam değeri	255.376.417	174.478.861
Dolaşımdaki pay sayısı	13.304.430.458	12.463.407.684
Birim pay değeri	0,019195	0,013999

Katılma belgeleri hareketleri	2019 adet	2019 tutar (TL)	2018 adet	2018 tutar (TL)
Açılış	12.463.407.684	149.255.051	4.205.764.305	54.777.918
Satışlar	3.697.756.770	58.593.920	3.816.424.388	53.485.011
Geri alımlar	(2.856.733.996)	(44.489.743)	(2.881.884.350)	(33.615.498)
Birleşme etkisi	--	--	7.323.103.341	74.607.620
Dönem sonu	13.304.430.458	163.359.228	12.463.407.684	149.255.051

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 255.376.417 TL tutarındadır (31 Aralık 2018: 174.478.861 TL).

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri artış bakiyesi 66.793.379 TL tutarındadır (31 Aralık 2018: 2.011.141 TL artış).

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
8		
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	174.478.861	58.890.745
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	66.793.379	2.011.141
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	58.593.920	53.485.011
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(44.489.743)	(33.615.498)
Katılma Payı Devri	--	74.607.620
Net Varlık Değeri Birleşme Etkisi	--	19.099.842
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	255.376.417	174.478.861

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.**Katkı Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	255.376.417	174.478.861
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	255.376.417	174.478.861
Fark	--	--

12. HASILAT

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Esas faaliyet gelirleri		
Faiz gelirleri	20.040.825	18.984.907
Temettü gelirleri	380.953	276.258
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	43.214.112	4.152.985
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	3.898.334	(20.837.300)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	77.439	60.048
Toplam	67.611.663	2.636.898

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Fon işletim gider kesinti iadesi	77.439	60.048
Toplam	77.439	60.048
	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Fon İşletim Gideri	10.238	14.174
BİST endeks kullanım bedeli	11.894	6.027
Kayda alma giderleri	4.450	2.776
Üyelik ücreti	2.931	1.802
Borsa para piyasası BSMV giderleri	1.296	1.027
Lisans sözleşme giderleri	--	2.036
Diğer giderler	3.936	4.004
Toplam	34.745	31.846

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.**Katkı Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

15. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla kur değişiminin etkileri bulunmamaktadır.

16. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

17. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

18. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

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

19. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal varlıklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	241.603.830	167.194.830
Toplam	241.603.830	167.194.830

31 Aralık 2019		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Devlet tahvilleri	169.631.453	210.394.989
Varlığa dayalı menkul kıymet	1.113.000	1.186.197
Hisse senetleri	23.142.236	28.696.674
Özel sektör tahvili	1.300.000	1.325.970
Toplam	195.186.689	241.603.830

31 Aralık 2018		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Devlet tahvilleri	158.279.708	161.612.178
Hisse senetleri	5.473.229	5.272.483
Özel sektör tahvili	300.000	310.169
Toplam	164.052.937	167.194.830

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, 3 aydan uzun vadeli mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2019 tarihinde ticari amaçla elde tutulan devlet tahvillerinin, özel sektör tahvillerinin ve varlığa dayalı menkul kıymetlerin yıllık faiz oranları %1,00 ile %11,50 arasındadır. (31 Aralık 2018: %1,00 ve %8,10 arasındadır).

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.**Katkı Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2019 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**Finansal Risk Faktörleri**

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

Faiz Oranı Riski

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

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

Faiz Pozisyonu Tablosu			
		31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Sabit faizli finansal araçlar			
	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Finansal varlıklar		201.660.117	161.252.477
Nakit ve nakit benzerleri	Ters repo alacakları	9.502.956	--
Nakit ve nakit benzerleri	Borsa para piyasası alacakları	2.500.733	1.042.706
Nakit ve nakit benzerleri	Vadeli mevduat	1.900.564	6.484.173
Değişken faizli finansal araçlar			
	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Finansal varlıklar		11.247.039	669.870

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 2019 ve 2018 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 2019				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Net Varlık Değerine Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Yukarı	112.470	112.470
		Aşağı	(112.470)	(112.740)
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Net Varlık Değerine Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Yukarı	6.699	6.699
		Aşağı	(6.699)	(6.699)

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.**Katkı Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2019 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)**Hisse Senedi Fiyat Riski**

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

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

		31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
	Endeksteği değişim	Kar veya Zarar Tablosu	Kar veya Zarar Tablosu
BİST	%10	2.869.667	527.248

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.**Katkı Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2019 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 2019							
	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar					
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Varlıklar (**)	B Tipi Likit Fonlar	Diğer (***)
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	--	9.570.152	1.912.527	212.907.156	--	2.500.733
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	9.570.152	1.912.527	212.907.156	--	2.500.733
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 içinde 11.963 TL tutarında vadesiz hesap bulunmaktadır.

(**) Hisse senetleri dahil edilmemiştir.

(***) Borsa para piyasası alacaklarından oluşmaktadır.

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.**Katkı Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

20.

FINANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Kredi riski (Devamı)**

	31 Aralık 2018							
	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar					
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Varlıklar (**)	B Tipi Likit Fonlar	Diğer (***)
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	45.872	--	6.485.871	161.922.347	--	1.042.706
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	45.872	--	6.485.871	161.922.347	--	1.042.706
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
- teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

(*) Bankalar mevduatının içinde 1.698 TL tutarında vadesiz hesap bulunmaktadır.

(**) Hisse senetleri dahil edilmemiştir.

(***) Borsa para piyasası alacaklarından oluşmaktadır.

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.**Katkı Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2019 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 2019	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	210.825	210.825	210.825	--	--	--
Diğer borçlar	210.825	210.825	210.825	--	--	--

31 Aralık 2018	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	290.418	290.418	290.418	--	--	--
Diğer borçlar	290.418	290.418	290.418	--	--	--

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri

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

Finansal Varlıklar

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

Borçlanma senetlerinin ve hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal Yükümlülükler

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

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.**Katkı Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri (Devamı)**

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri:

31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Devlet tahvilleri	210.394.989	--	--	210.394.989
Özel kesim tahvilleri	1.325.970	--	--	1.325.970
Varlığa dayalı menkul kıymet	1.186.197	--	--	1.186.197
Hisse senedi	28.696.674	--	--	28.696.674
Toplam	241.603.830	--	--	241.603.830

31 Aralık 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Devlet tahvilleri	161.106.462	505.716	--	161.612.178
Hisse senedi	--	310.169	--	310.169
Özel kesim tahvilleri	5.272.483	--	--	5.272.483
Toplam	166.378.945	815.885	--	167.194.830

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

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

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.**Katkı Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

Dünyada ve ülkemizde yayılan Covid-19 salgını ve salgına karşı alınan önlemler, salgına maruz kalan tüm ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açmakta ve hem küresel olarak hem de ülkemizde ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. Bu salgının ekonomik etkilerinin raporlama tarihi itibarıyla belirsiz olması nedeniyle, Fon'un operasyonları dolayısıyla finansal tabloları üzerindeki etkileri makul bir şekilde tahmin edilememektedir.

22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Bankadaki nakit	1.912.527	6.485.871
Vadeli mevduat	1.900.564	6.484.173
Vadesiz mevduat	11.963	1.698
Nakit ve nakit benzerleri	1.912.527	6.485.871

Fon'un 31 Aralık 2019 ve 2018 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 2019	31 Aralık 2018
Nakit ve nakit benzerleri	1.912.527	6.485.871
Borsa para piyasası alacakları ^(*)	2.500.733	1.042.706
Ters repo alacakları	9.502.956	--
Faiz tahakkukları	(4.253)	(64.444)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	13.911.963	7.464.133

(*) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla borsa para piyasasından alacakların vadesi 1 aydan kısa olup, faiz oranı % 10,70'tir (31 Aralık 2018: vadesi 1 aydan kısa olup, faiz oranı %24,75'dir).

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

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

Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYS 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 Devlet Katkısı Yönetmeliği'ne göre oluşturulmuştur. Fon portföyünün asgari %70'i ilgisine göre Bakanlıkça veya Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama Şirketlerince ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçlarına, gelir ortaklığı senetlerine, kira sertifikalarına yatırılır. Portföyün azami olarak %20'ü değişen piyasa koşullarına göre Devlet Katkısı Yönetmeliğinin 11. maddesinde belirtilen sınırlamalar dahilinde, Türk Lirası cinsinden mevduatta, katılma hesabında, Borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar tarafından çıkarılan borçlanma araçlarında, kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikalarında veya Kurul tarafından yetkilendirilmiş derecelendirme kuruluşları tarafından yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip teminatlı menkul kıymetler ile varlık veya ipoteğe dayalı menkul kıymetlerde, asgari %10 BIST 100 Endeksi, Bist Sürdürülebilirlik Endeksi, BIST Kurumsal Yönetim Endeksi ve Katılım Endekslerin paylarında değerlendirilir. Fon portföyüne, BIST repo-ters repo pazarında gerçekleştirilen ters repo Bist Taahhütlü İşlem Pazarında gerçekleştirilen vaad sözleşmeleri dâhil edilebilir ve fon varlıkları Takasbank ve/veya yurt içi organize para piyasası işlemlerinde değerlendirilebilir. Bu şekilde değerlendirilecek tutarlar fon portföyünün %5'ini aşamaz.

*Tek bir bankada mevduat veya katılma hesabı olarak değerlendirilebilecek tutar fon portföyünün %6'sını aşamaz.

*Tek bir banka tarafından ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikalarına fon portföyünün binde onbeşinden fazlası yatırılmaz.

*Tek bir hisse senedine fon portföyünün %1'inden fazla yatırım yapılamaz.

Fonun yönetiminde, bu maddede belirtilen fon portföyüne alınacak varlıklara ilişkin oranlara ek olarak, Yönetmelik'te ve Devlet Katkısı Yönetmeliğinde yer alan ve bu maddede belirtilmeyen diğer ilgili portföy sınırlamaları da dikkate alınır.

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.**Katkı Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2019 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 %
İlgisini göre Bakanlıkça veya Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama Şirketlerince ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetleri, kira sertifikaları	70	100
Türk Lirası cinsinden; Borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar tarafından çıkarılan borçlanma araçları, kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikaları veya Kurul Tarafından Yetkilendirilmiş Derecelendirme Kuruluşları Tarafından Yatırım Yapılabilir Seviyeye Denk Gelen Derecelendirme Notuna Sahip Teminatlı Menkul Kıymetler İle Varlık Veya İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler	--	15
BIST repo-ters repo pazarında gerçekleştirilen ters repo, Bist Taahhütlü İşlem Pazarında gerçekleştirilen vaad sözleşmeleri ile Takasbank ve/veya Yurt İçi Para Piyasası İşlemleri	--	5
BIST 100 Endeksi, Bist Sürdürülebilirlik Endeksi, BIST Kurumsal Yönetim Endeksi ve Katılım Endeksleri	10	15
Türk Lirası cinsinden mevduat, katılma hesabı	--	25

*Tek bir bankada mevduat veya katılma hesabı olarak değerlendirilebilecek tutar fon portföyünün %6'sını aşamaz.

*Tek bir banka tarafından ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikalarına fon portföyünün binde onbeşinden fazlası yatırılmaz.

*Tek bir hisse senedine fon portföyünün %1'inden fazla yatırım yapılamaz.

Fonun yönetiminde, bu maddede belirtilen fon portföyüne alınacak varlıklara ilişkin oranlara ek olarak, Yönetmelik'te ve Devlet Katkısı Yönetmeliğinde yer alan ve bu maddede belirtilmeyen diğer ilgili portföy sınırlamaları da dikkate alınır.

Fonun karşılaştırma ölçütü; ; %85 BIST-KYD DİBS Uzun Endeksi, %10 BISTKYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi, %5 BIST 100 Getiri Endeksi'dir.

Fon portföyüne kaldıraç yaratan işlemlerden ileri valörlü tahvil/bono işlemleri dahil edilebilir. Kaldıraç yaratan işlemlerin pozisyonlarının hesaplanmasında, Rehber'in "Fon Türlerine İlişkin Kontrol" başlığında yer alan sınırlamalara uyulur. Fon portföyüne riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla türev araç işlemi yapılamaz.

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

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 EMİKLİK VE HAYAT A.Ş. KATKI EMİKLİK YATIRIM FONU

31 Aralık 2019 Tarihli

Fiyat Raporu Tablosu (EK-1-a)

Yatırıma Piyasası Adresi	Branş	Yatırı	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Yatırıya Kalan Gün	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alın Fiyatı	Batın Alın Fiyatı	10 İşlem Günü	Birim Satış Fiyatı	Repo Teminat Tutarı	İstisnai Birim Değer	Fiyatın Değer/Net	Kam	Yatırı
A.HİSSE MENKİ																
AİEFES	Anadolu Eİs Bankası Ve Mali Sanayi A.Ş.		AİEFES				9.000,00	19,82	15/02/2019				23,08	184.440	0,64	0,07
AİKİNK	AİKİNK T.A.Ş.		AİKİNK				230.000,00	4,80	12/06/2019				8,11	1.840.300	6,56	0,73
AİRLİK	Ayutık A.Ş.		AİRLİK				9.588,00	17,29	05/08/2019				20,84	199.814	0,70	0,08
AİRELS	Akbank Eİklilik Sanayi Ve Yatırım A.Ş.		AİRELS				32.000,00	18,22	29/05/2019				20,94	670.000	2,34	0,24
BİMAS	Bİm Bİrlık Mıktarları A.Ş.		BİMAS				36.000,00	36,2	24/06/2019				46,68	1.679.760	5,85	0,66
CCOLA	Coca-Cola İçecek A.Ş.		CCOLA				22.500,00	36,47	05/11/2019				38,7	876.700	3,03	0,34
DOIRE	Dİnler Eİklilik Cırtı Holding A.Ş.		DOIRE				400.000,00	1,14	29/05/2019				1,84	784.000	2,56	0,29
EİCLC	Eİa Eİmlıncı İnc. San. Ve Fınansal Yatırımlar Sanayi Ve Yatırım A.Ş.		EİCLC				233.002,00	3	01/11/2019				3,71	864.437	3,01	0,34
ENISA	Enırsan Enırsan A.Ş.		ENISA				15.000,00	4,8	05/08/2019				7,38	110.850	0,36	0,04
FROTO	Fınd Oımsı Sanayi A.Ş.		FROTO				5.500,00	49,71	29/05/2019				70,85	389.673	1,34	0,13
GABAN	GABAN Gırsat Bırsan A.Ş.		GABAN				228.000,00	7,75	14/10/2019				11,14	228.000	8,54	0,96
İSCTR	Türkİye İİ Bankası A.Ş.		İSCTR				170.000,00	5,28	30/10/2019				6,41	1.085.700	3,88	0,43
KİCBİE	Kırs Holding A.Ş.		KİCBİE				60.000,00	15,35	14/06/2019				20,32	1.219.200	4,25	0,48
KİZAL	Kırs Alın Kİrsleten A.Ş.		KİZAL				5.000,00	47,03	29/05/2019				74,03	379.250	1,29	0,14
KİDMİD	Kırsnır Kandırlı Dırsn Çırtı Sanayi Ve Yatırım A.Ş.		KİDMİD				300.000,00	2,15	31/07/2019				2,66	798.000	2,78	0,31
KİGROS	Kİgros Yatırım A.Ş.		KİGROS				300.000,00	12,18	29/05/2019				24,23	690.000	3,88	0,39
PETKM	Petkım Petkımı Holding A.Ş.		PETKM				500.000,00	3,52	18/12/2019				3,81	1.906.524	6,64	0,75
SABİRL	Sabır Cırtı Sırsn Holding A.Ş.		SABİRL				100.000,00	8,84	13/11/2019				9,54	954.000	3,52	0,37
SİSE	Türkİye Sırsı Ve Cırtı Fındırlar A.Ş.		SİSE				240.000,00	8,88	26/11/2019				9,27	1.375.200	4,77	0,54
SODA	Soda Sanayi A.Ş.		SODA				50.000,00	6,38	09/09/2019				6,18	309.000	1,08	0,12
TECLL	Tekel Tekel Eİmlıncı A.Ş.		TECLL				125.000,00	21,77	14/06/2019				13,8	1.722.000	6,01	0,68
THYAO	Türk Hava Yolları A.O.		THYAO				130.001,00	12,49	13/06/2019				14,48	1.879.815	6,55	0,74
TKFEN	Tekİfe Holding A.Ş.		TKFEN				120.000,00	17,91	05/12/2019				19,32	2.316.400	8,89	0,91
TOASO	Tırtı Tırtı Oımsırlı Fındırlar A.Ş.		TOASO				9.453,00	15,47	29/05/2019				26,86	259.280	0,90	0,10
TRKCM	Tırtı Cırtı Sanayi A.Ş.		TRKCM				25.000,00	2,75	19/09/2019				3,5	87.500	0,56	0,03
TRAK	Tırtı Tırtı Ve Tırtı Mıktarları A.Ş.		TRAK				1.500,00	32,42	22/10/2019				35,4	83.100	0,29	0,03
TUPES	Tırtı-Tırtı Petrol Fındırlar A.Ş.		TUPES				5.000,00	130,18	06/09/2019				126,8	634.000	2,21	0,25
ULKER	Ülker Sanayi Sanayi A.Ş.		ULKER				5.000,00	21,36	09/12/2019				22,36	111.800	0,36	0,04
VAKİNK	Türkİye Vakırlar Bankası T.A.O.		VAKİNK				200.000,00	4,38	09/10/2019				5,51	1.102.000	3,84	0,43
YKİNK	Yatırı Ve Kırı Bankası A.Ş.		YKİNK				600.000,00	1,91	18/06/2019				2,48	1.488.000	5,19	0,58
GRUP TOPLAMI							3.918.144							28.696.474	99,99	11,23
B. BORÇLANMA ARAÇLARI																
B.1. ÖZEL KESİM BORÇLANMA ARAÇLARI																
Özel Sektör Tahvil	İİ Bankası		27/07/2027	TRTSİ8872712	3,84%		300.000,00	100	08/08/2017					306.567	0,12	0,12
	T. İİ Bankası A.Ş.		13/09/2029	TRTSY892918	4,31%		500.000,00	100	26/09/2019					498.833	0,20	0,20
	Yatırı Ve Kırı Bank A.Ş.		20/06/2026	TRTSYK862014	4,11%		500.000,00	100	03/07/2019					528.551	0,20	0,20
ARA GRUP TOPLAMI							1.300.000							1.235.970	0,92	0,92
B.2. KAMU KESİM BORÇLANMA ARAÇLARI																
Devlet Tahvil	T.C. Bırsbanklık Hazine Mıktarları		15/01/2020	TRT150120712	0,00%		5.500.000,00	94,77273	11/12/2019					3.486.437	0,24	1,37
	T.C. Bırsbanklık Hazine Mıktarları		15/01/2020	TRT150120716	5,25%		7.000.000,00	97,69843	27/09/2019					7.339.142	0,24	2,87
	T.C. Bırsbanklık Hazine Mıktarları		15/01/2020	TRT150120718	5,25%		10.000.000,00	98,17805	27/11/2019					10.464	0,24	0,83
	T.C. Bırsbanklık Hazine Mıktarları		05/02/2020	TRT05020717	3,70%		2.500.000,00	98,56203	06/08/2019					2.567.705	0,24	1,01
	T.C. Bırsbanklık Hazine Mıktarları		05/02/2020	TRT05020717	3,70%		2.500.000,00	98,21433	03/05/2019					2.778.277	0,24	1,09
	T.C. Bırsbanklık Hazine Mıktarları		13/05/2020	TRT130520114	0,00%		500.000,00	88,30631	01/08/2019					481.874	0,24	0,19
	T.C. Bırsbanklık Hazine Mıktarları		08/07/2020	TRT080720119	4,70%		5.000.000,00	99,21823	02/10/2019					5.119.167	0,24	1,22
	T.C. Bırsbanklık Hazine Mıktarları		08/07/2020	TRT080720119	4,70%		6.432.000,00	87,28229	14/06/2019					6.687.494	0,24	2,62
	T.C. Bırsbanklık Hazine Mıktarları		12/08/2020	TRT120820712	11,20%		1.000.000,00	106,51074	11/04/2019					1.161.154	0,24	0,45
	T.C. Bırsbanklık Hazine Mıktarları		16/09/2020	TRT160920725	0,00%		2.000.000,00	85,62421	21/08/2019					1.853.686	0,24	0,73
	T.C. Bırsbanklık Hazine Mıktarları		07/10/2020	TRT071020723	0,00%		4.000.000,00	90,22235	29/11/2019					3.685.279	0,24	1,44
	T.C. Bırsbanklık Hazine Mıktarları		17/02/2021	TRT170221112	5,35%		2.000.000,00	98,09089	09/09/2019					2.060.214	0,24	0,99
	T.C. Bırsbanklık Hazine Mıktarları		17/02/2021	TRT170221112	5,35%		500.000,00	81,47562	27/06/2018					310.382	0,24	0,12
	T.C. Bırsbanklık Hazine Mıktarları		21/04/2021	TRT210421114	10,40%		2.500.000,00	98,24588	16/05/2019					2.808.595	0,24	1,13
	T.C. Bırsbanklık Hazine Mıktarları		22/09/2021	TRT220921118	4,40%		500.000,00	89,88214	22/07/2019					496.399	0,24	0,19
	T.C. Bırsbanklık Hazine Mıktarları		22/09/2021	TRT220921118	4,40%		500.000,00	76,44095	28/03/2019					496.399	0,24	0,19
	T.C. Bırsbanklık Hazine Mıktarları		12/01/2022	TRT120122717	4,75%		8.860.000,00	77,77782	27/10/2019					8.966.989	0,24	3,51
	T.C. Bırsbanklık Hazine Mıktarları		02/03/2022	TRT020322717	5,50%		400.000,00	99,43281	22/03/2018					411.389	0,24	0,16
	T.C. Bırsbanklık Hazine Mıktarları		02/03/2022	TRT020322717	5,50%		500.000,00	86,3	06/07/2018					514.486	0,24	0,28
	T.C. Bırsbanklık Hazine Mıktarları		17/08/2022	TRT170822715	5,35%		2.500.000,00	98,7257	22/03/2018					5.320.181	2,51	2,88
	T.C. Bırsbanklık Hazine Mıktarları		17/08/2022	TRT170822715	5,35%		10.380.000,00	75,4849	05/04/2019					18.455.746	4,93	4,89
	T.C. Bırsbanklık Hazine Mıktarları		14/09/2022	TRT140922717	4,25%		2.050.000,00	75,10889	12/04/2018					1.977.935	0,93	0,77
	T.C. Bırsbanklık Hazine Mıktarları		26/10/2022	TRT261022710	1,00%		200.000,00	111,65052	21/04/2017					413.675	0,20	0,16
	T.C. Bırsbanklık Hazine Mıktarları		18/01/2023	TRT180123710	6,10%		100.000,00	108,82432	22/03/2018					107.438	0,05	0,04
	T.C. Bırsbanklık Hazine Mıktarları		18/01/2023	TRT180123710	6,10%		4.500.000,00	95,08071	10/10/2019					4.843.688	2,29	1,99
	T.C. Bırsbanklık Hazine Mıktarları		18/01/2023	TRT180123710	6,10%		4.200.000,00	89,27361	05/12/2019					4.528.756	2,14	1,77
	T.C. Bırsbanklık Hazine Mıktarları		08/03/2023	TRT080323710	3,55%		19.568.000,00	87,69037	14/06/2019					17.719.397	8,37	6,84
	T.C. Bırsbanklık Hazine Mıktarları		14/06/2023	TRT140623719	3,10%		1.900.000,00	93,03633	24/06/2019					18.164.387	4,80	3,98
	T.C. Bırsbanklık Hazine Mıktarları		27/09/2023	TRT270923711	4,40%		12.380.479,00	70,86241	15/05/2019					11.578.138	5,47	4,53
	T.C. Bırsbanklık Hazine Mıktarları		18/10/2023	TRT181023719	10,05%		75.000,00	116,89141	25/03/2019					97.677	0,05	0,04
	T.C. Bırsbanklık Hazine Mıktarları		20/01/2024	TRT200124713	5,20%		12.849.000,00	73,73424	02/05/2019					12.742.925	6,02	4,99
	T.C. Bırsbanklık Hazine Mıktarları		24/07/2024	TRT240724715	4,50%		2.000.000,00	88,58626	28/11/2019					1.878.734	0,89	0,74
	T.C. Bırsbanklık Hazine Mıktarları		24/07/2024	TRT240724715	4,50%		1.550.000,00	70,97579	27/06/2019					1.651.599	3,80	3,15
	T.C. Bırsbanklık Hazine Mıktarları		12/03/2025	TRT120325712	4,00%		1.443.409,00	84,17545	22/03/2018					1.268.480	0,60	0,50
	T.C. Bırsbanklık Hazine Mıktarları		12/03/2025	TRT120325712	4,00%		500.000,00	75,38698	22/09/2019					438.723	0,21	0,17
	T.C. Bırsbanklık Hazine Mıktarları		12/03/2025	TRT120325712	4,00%		16.438.000,00	45,9341	14/06/2019					7.428.765	3,51	2,91
	T.C. Bırsbanklık Hazine Mıktarları		11/02/2026	TRT110226713	3,50%		1.000.000,00	96,77788	18/12/2019				</td>			

FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 Aralık 2019 Tarihli
Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (b)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

	31 Aralık 2019			31 Aralık 2018		
	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %
A.FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ	255.508.083	100,00	100,05	174.721.709	100,00	100,14
B. HAZIR DEĞERLER (+)	11.963	100,00	0,00	1.698	100,00	0,00
a) Kasa	--	--	--	--	--	--
b) Bankalar	11.963	100,00	0,01	1.698	100,00	0,00
c) Diğer Hazır Değerler	--	--	--	--	--	--
C.ALACAKLAR (+)	67.196	100,00	0,03	45.872	100,00	0,03
a) Takastan Alacaklar	--	--	--	--	--	--
b) Diğer Alacaklar	67.196	100,00	0,04	45.872	100,00	0,03
C. DİĞER VARLIKLAR (+)	--	--	--	--	--	--
D. BORÇLAR (-)	210.825	100,00	0,08	290.418	100,00	0,17
a) Takasa Borçlar	--	--	--	--	--	--
b) Yönetim Ücreti	74.804	35,48	0,04	50.828	17,50	0,03
c) Ödenecek Vergi	--	--	--	--	--	--
ç) İhtiyatlar	--	--	--	--	--	--
d) Krediler	--	--	--	--	--	--
e) Diğer Borçlar	136.021	64,52	0,08	239.590	82,50	0,14
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ	255.376.416,63		100,00	174.478.861		100,00
Toplam Katılma Payı/Pay Sayısı	1.200.000.000.000			1.200.000.000.000		
Yatırım Fonları İçin Kurucu Tarafından İktisap Edilen Katılma Payı	1.186.695.569.542			1.187.536.592.316		