

Fiba Emeklilik ve Hayat A. Ş.
OKS Agresif Değişken
Emeklilik Yatırım Fonu

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

İçindekiler

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

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

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

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını; Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız Denetim SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimi ile ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

Kurucunun Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

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

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

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

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim süresince mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca;

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak sağlayacak yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

➤ Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimce işletmenin sürekliliği esasını kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.

➤ Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtır yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

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

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

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi



Ali Tuğrul Uzun, SMMM
Sorumlu Denetçi

29 Nisan 2022
İstanbul, Türkiye

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş
OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansı	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	231.019	2.894
Borsa Para Piyasası Alacakları	22	10.009	45.022
Ters Repo Alacakları	5,22	--	--
Takas Alacakları	5	-	8.580
Diğer Alacaklar	5	12.152	8.318
Finansal Varlıklar	19	1.646.976	883.508
Toplam Varlıklar (A)		1.900.156	948.322
Yükümlülükler			
Takas Borçları	5	2.880	43.505
Diğer Borçlar	5	9.170	7.639
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		12.050	51.144
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)	10	1.888.106	897.178

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş
OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansı	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	12	31.378	23.097
Temettü Gelirleri	12	21.981	4.771
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	12	219.716	78.539
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	12	87.949	83.955
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12,13	14.303	9.054
Esas Faaliyet Gelirleri		375.327	199.416
Yönetim Ücretleri	8	(10.529)	(5.567)
Denetim Ücretleri	8	(2.357)	(1.445)
Noter Tasdik Ücretleri	8	(392)	(84)
Saklama Ücretleri	8	(223)	(115)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(3.275)	(809)
Kurul Kayıt Ücretleri	8	(155)	(85)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8,13	(17.469)	(13.634)
Esas Faaliyet Giderleri		(34.400)	(21.739)
Esas Faaliyet Kar/(Zararı)		340.927	177.677
Finansman Giderleri		--	--
Net Dönem Karı/(Zararı)		340.927	177.677
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/(AZALIŞ)	10	340.927	177.677

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş
OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansı	2021	2020
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		897.178	385.017
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	10	340.927	177.677
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	1.640.570	952.698
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(990.569)	(618.214)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		1.888.106	897.178

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
1 Ocak - 31 Aralık 2021 Hesap Dönemine Ait
Nakit Akış Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansı	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(456.876)	(350.049)
Net Dönem Karı/Zararı		340.927	177.677
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(141.295)	(111.834)
Faiz Tahakkukları ile İlgili Düzeltmeler	22	13	(11)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(31.378)	(23.097)
Temettü Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(21.981)	(4.771)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları ile İlgili Düzeltmeler	12	(87.949)	(83.955)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(709.867)	(443.760)
Alacaklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		4.746	(6.441)
Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		(39.094)	46.809
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(675.519)	(484.128)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		53.359	27.868
Alınan Temettü	12	21.981	4.771
Alınan Faiz	12	31.378	23.097
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		650.001	334.484
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	1.640.570	952.698
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(990.569)	(618.214)
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		650.001	334.484
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		193.125	(15.565)
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		--	--
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		193.125	(15.565)
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	22	47.894	63.459
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	22	241.019	47.894

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 15'inci maddesine dayanılarak işveren tarafından bireysel emeklilik sistemine dahil edilen çalışanlardan alınan ve bu kişiler adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından kurulan Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu ("Fon") kurulmuştur.

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

Kurucu:

Unvanı: Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.

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

Yönetici:

Unvanı: Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.

Merkez Adresi: Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi No:129 Kat:9 34394 Şişli / İstanbul

Saklayıcı Kurum:

Unvanı: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

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

Ölçüm Esasları

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

Finansal Tabloların Onaylanması

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

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

Not 7 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Not 19 – Finansal araçlar

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

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

Yabancı Para

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

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

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

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

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

TMS 1’de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

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

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

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

Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi

TMS 12 Gelir Vergileri’nde yapılan Değişiklikler

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

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

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

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

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

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

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

Bir muhasebe tahmini geliştirmek, aşağıdakilerin her ikisini de içermektedir:

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

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

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

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

Muhasebe Politikalarının Açıklanması (TMS 1'e ilişkin Değişiklikler)

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

TMS 1'deki temel değişiklikler şunları içermektedir:

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

Değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olmakla birlikte şirketler daha erken uygulayabilirler.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (Devamı) UFRS'deki iyileştirmeler (Devamı)

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu'nda değişikliklerin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi

UFRS'deki iyileştirmeler

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

TFRS 1- Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

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

TFRS 9 Finansal Araçlar

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

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

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

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

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler

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

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

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

Faiz gelirleri:

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Fon'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Faiz gelirleri, sabit getirili

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 % 1,09'u (yüzdebirvirgülsıfırdokuz) olarak uygulanacak olup, söz konusu Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı limiti içinde kalırsa dahi, Fon'un malvarlığından karşılanan harcamalardan bağımsız olarak fona gider tahakkuk ettirilmeyecektir (31 Aralık 2020: Yıllık: % 1,09).

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

Fon'un toplam giderleri kapsamında, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı ile sınırlı olarak, Şirket'e, fon net varlık değerinin günlük %0,002328 (yüzbindeikivirgülcüzyüzyirmisekiz) [yıllık yaklaşık %0,85 (yüzdesıfırvirgülseksenbeş)] oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket ile yönetici arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve yöneticiye fondan ödenecektir (31 Aralık 2020: Günlük : %0,002328, Yıllık: %0,85).

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

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.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

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

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

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

Satım ve geri alım anlaşmaları:

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

Krediler ve alacaklar:

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

Nakit ve nakit benzerleri:

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

Uygulanan değerleme ilkeleri:

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

a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.

b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(2) Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir. bir yöntemle değerlendirilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

Finansal yükümlülükler

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler:

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, raporlama tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler:

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilmektedir.

Netleştirme

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

Kur değişiminin etkileri

Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Fon'un geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Fon'un finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar raporlama dönemi sonundaki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmektedir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri/Giderleri" hesabına yansıtılmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Fon'un kurucusu, Fon'un kurucusu ile sermaye ilişkisinde olan şirketler ve Fon'un portföy yönetimi ve aracılık hizmetlerini aldığı ilişkili kurumlar "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır.

Katılma belgeleri

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

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

Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

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

Vergi

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas faaliyetler ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Fon'un portföy işletmeciliği faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

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

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

İlişkili taraflardan alacaklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Fiba Emeklilik Hayat A.Ş.-fon işletim gider kesintisi iadesi	12.152	8.318
Toplam (Dipnot 5)	12.152	8.318
İlişkili taraflara borçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Fiba Emeklilik Hayat A.Ş. (Ödenecek fon yönetim ücreti)	1.535	603
Toplam (Dipnot 5)	1.535	603
İlişkili taraf ile yapılan işlemler	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Giderler		
Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. (Fon yönetim ücreti) (Dipnot 8)	10.002	5.289
Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. (Fon yönetim ücreti) (Dipnot 8)	526	278
Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. (Fon işletim ücreti) (Dipnot 13)	2.150	736
Toplam	12.678	6.303
Gelirler	1 Ocak – 31 Aralık 2021	4 Ocak – 31 Aralık 2020
Fiba Emeklilik Hayat A.Ş. (Fon toplam gider kesintisi iadesi)	14.302	9.054
Toplam (Dipnot 13)	14.302	9.054

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş
OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (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, Şirket'e, fon net varlık değerinin günlük %0,002328 (yüzbindeikivirgülyüzyirmisekiz) [yıllık yaklaşık %0,85 (yüzdesifirvirgölseksenbeş)] oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket ile yönetici arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve yöneticiye fondan ödenecektir (31 Aralık 2020: Günlük: %0,002328, Yıllık: %0,85).

5. ALACAK VE BORÇLAR

Alacaklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Takas alacakları	-	8.580
Gider Aşımından Alınan İadeler (Dipnot 4)	12.152	8.318
Ters repo alacakları	--	--
Toplam	12.152	16.898

Borçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Takas Borçları	2.880	43.505
Ödenecek denetim ücreti	1.033	1.445
Ödenecek fon yönetim ücretleri(Dipnot 4)	1.535	603
Diğer borçlar	6.602	5.591
Toplam	12.050	51.144

6. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

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

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine göre giderler	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Yönetim ücretleri (Dipnot 4)	10.529	5.567
Denetim ücretleri	2.357	1.445
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	3.275	809
Saklama ücretleri	223	115
Noter tasdik ücretleri	392	84
Kurul kayıt ücretleri	155	85
Esas faaliyetlerden diğer giderler (Dipnot 13)	17.469	13.634
Toplam	34.400	21.739

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş
OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

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

Birim pay değeri	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020		
Fon toplam değeri	1.888.106	897.178		
Dolaşımdaki pay sayısı	89.983.561	53.638.267		
Birim pay değeri	0,020983	0,016726		
Katılma belgeleri hareketleri	2021 adet	2021 tutar	2020 adet	2020 tutar
Açılış	53.638.267	640.711	28.963.336	306.227
Satışlar	91.637.836	1.640.570	68.133.737	952.698
Geri alışlar	(55.292.541)	(990.569)	(43.458.806)	(618.214)
Dönem sonu	89.983.561	1.290.712	53.638.267	640.711

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 1.888.106 TL tutarındadır (31 Aralık 2020: 897.178 TL).

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri artış bakiyesi 340.927 TL tutarındadır (31 Aralık 2020: 177.677 TL).

	2021	2020
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	897.178	385.017
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	340.927	177.677
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	1.640.570	952.698
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(990.569)	(618.214)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	1.888.106	897.178

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	1.888.106	897.178
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	1.888.106	897.178
Fark	--	--

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş
OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. HASILAT

Esas faaliyet gelirleri	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Faiz gelirleri	31.378	23.097
Temettü gelirleri	21.981	4.771
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	219.716	78.539
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	87.949	83.955
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (Dipnot 13)	14.303	9.054
Toplam	375.327	199.416

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Fon işletim gider kesinti iadesi (Dipnot 4)	14.303	9.054
Toplam	14.303	9.054

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Kayda alma giderleri	4.777	4.471
Fon işletim gideri (Dipnot 4)	2.150	736
Vergi resim ve harç giderleri	--	--
Borsa para piyasası BSMV giderleri	100	37
Diğer giderler	10.442	8.390
Toplam (Dipnot 8)	17.469	13.634

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

15. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla kur değişiminin etkileri bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

16. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

17. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: 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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	1.646.976	883.508
Toplam	1.646.976	883.508

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Kayıtlı Değeri	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Hisse senetleri	13.847	1.627.342	504.844	645.719
Devlet tahvilleri	24.095	19.634	228.516	237.789
Toplam	37.941	1.646.976	733.360	883.508

31 Aralık 2021 tarihinde devlet tahvillerinin yıllık faiz oranları %4,00 ile %8,10 arasındadır (31 Aralık 2020: %1,50 ile %8,10).

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

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

Faiz Oranı Riski

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

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

Faiz Pozisyonu Tablosu		31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	1.646.976	32.413
Nakit ve nakit benzerleri	Borsa para piyasası alacakları	10.009	45.022
Nakit ve nakit benzerleri	Ters repo alacakları	--	--
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	--	205.376

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

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Faiz Oranı Riski (devamı)

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

31 Aralık 2021				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Net Varlık Değerine Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Yukarı	--	--
		Aşağı	--	--
31 Aralık 2020				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Net Varlık Değerine Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Yukarı	2.054	2.054
		Aşağı	(2.054)	(2.054)

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, endekste olası dalgalanmalardan dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerin (tüm diğer değişkenler sabit olmak kaydıyla) Şirket'in özkaynakları üzerindeki etkisi aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021		31 Aralık 2020
	Endeksteği değişim	Kar veya Zarar Tablosu
BİST	%10	162.734

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

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

Kredi riski (devamı)

	31 Aralık 2021							
	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar					
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Varlıklar (**)	B Tipi Likit Fonlar	Diğer (***)
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	12.152	--	231.019	19.634	--	10.009
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı			--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	12.152	--	231.019	19.634	--	10.009
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 mevduatlarının tamamı vadesizdir

(**) Hisse senedi dahil edilmemiştir.

(***) Borsa para piyasaları alacaklarından oluşmaktadır.

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş
OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

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

Kredi riski (devamı)

	31 Aralık 2020							
	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar					
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Varlıklar (**)	B Tipi Likit Fonlar	Diğer (***)
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	8.318	8.580	2.894	237.789	--	45.022
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı			--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	8.318	8.580	2.894	237.789	--	45.022
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 mevduatlarının tamamı vadesizdir

(**) Hisse senedi dahil edilmemiştir.

(***) Borsa para piyasaları alacaklarından oluşmaktadır.

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

Likidite riski

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

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

31 Aralık 2021	Defter Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	12.050	12.050	12.050	--	--	--
Takas borçları	9.170	9.170	9.170	--	--	--
Diğer borçlar	2.880	2.880	2.880	--	--	--
31 Aralık 2020	Defter Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	51.144	51.144	51.144	--	--	--
Takas borçları	43.505	43.505	43.505	--	--	--
Diğer borçlar	7.639	7.639	7.639	--	--	--

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.

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

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri (devamı)

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.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri:

31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Hisse senetleri	1.627.342	--	--	1.627.342
Devlet tahvilleri	19.634	--	--	19.634
Toplam	1.646.976	--	--	1.646.976
31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Hisse senetleri	645.719	--	--	645.719
Devlet tahvilleri	237.789	--	--	237.789
Toplam	883.508	--	--	883.508

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

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Bankadaki nakit	231.019	2.894
Vadeli mevduat / Katılım hesapları	228.898	-
Vadesiz mevduat	2.121	2.894
Nakit ve nakit benzerleri	231.019	2.894

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Nakit ve nakit benzerleri	231.019	2.894
Borsa para piyasası alacakları(*)	10.009	45.022
Ters repo alacakları(**)	--	--
Faiz reeskontları	(9)	(22)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	241.019	47.894

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

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

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

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

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

Fon portföyüne, Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri, Fon içtüzüğü ve fon izahnamesine uygun olan varlıklar seçilir ve Fon, söz konusu düzenlemeler ile fon bilgilendirme dokümanlarında belirtilen esaslara uygun olarak yönetilir.

Fonun risk değerinin Kurul düzenlemeleri çerçevesinde belirlenmiş olan 1-7 risk skalasında 5-7 değerleri arasında olması hedeflenmektedir.

Bu çerçevede fon portföyü oluşturulurken Türk Lirası bazında hedeflenen risk profilinin izin verdiği değişkenlik sınırlamaları altında mümkün olan en yüksek getiri elde etme amacı güdülür. Bu amaca ulaşmak için öncelikle daha uzun vadeli bir beklenti içeren dönemsel temel varlık dağılımı belirlenir. Daha kısa vadelerde ise bu varlık dağılımı etrafında getiri maksimizasyonu amaçlı piyasa şartlarına göre reaksiyon gösteren aktif bir yönetim stratejisi takip edilir.

Fon portföyüne riskten korunmak ve/veya yatırım amacıyla türev araçlar dahil edilebilir. Fon portföyüne borsa dışı ters repo ve türev araçlar dahil edilmesi durumunda izahnamede belirtilen kurallar uygulanır.

Fon portföyüne yukarıdaki hedefler ve sınırlamalar çerçevesinde yabancı sermaye piyasası araçları da dahil edilebilir. Fon portföy değerinin en fazla %50'si yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları fon portföy değerinin devamlı olarak %80'i ve fazlası olamaz.

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

Yönetici tarafından, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

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

(*) Tek bir bankada değerlendirilebilecek tutar fon portföyünün % 6'sını aşamaz.

(**) Fon portföyünün en fazla %20'u Kurul kaydına alınma şartı aranmaksızın yabancı borsalarda işlem gören borsa yatırım fonu katılma paylarında değerlendirilebilir.

Fon paylarının geri dönüşlerinde oluşan nakit ihtiyacını karşılamak amacıyla, fon portföylerinde yer alan repo işlemine konu olabilecek para ve sermaye piyasası araçlarının rayiç bedelinin %10'una kadar borsada veya borsa dışında repo yapılabilir.

Fon, Kurul'un ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme ile portföyündeki sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin en fazla %50'si tutarındaki sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir.

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

Fon Kurul'un ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme çerçevesinde portföyündeki kıymetli madenlerin piyasa değerinin en fazla %75 tutarındaki kıymetli madenleri Türkiye'de kurulu borsalarda ödünç verebilir. Sermaye piyasası araçları ve kıymetli maden ödünç verme işlemlerinde ve alınan teminatların değerlendirilmesi konularında Kurul'un ilgili düzenlemelerine uyulur.

Fon'un eşik değeri, %100 BİST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %3'tür.

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

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

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

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

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

Fon portföyüne %10'u geçmemek üzere yapılandırılmış yatırım araçları dahil edilebilir. Fona dahil edilen bu araçların; fonun yatırım stratejisine ve risk yapısına uygun olması, saklayıcı kuruluş nezdinde saklanması, ihraç belgesinin Kurulca onaylanmış olması, fiyatının veri dağıtım kanallarınca ilan edilmesi ve gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir nitelikte likiditeye sahip olması, ihraççısının ve/veya varsa yatırım aracının, yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip olması, derecelendirme notunu içeren belgelerin Kurucu nezdinde bulundurulması ve gereklidir. Yapılandırılmış yatırım araçlarının dayanak varlıkları, özel sektör ve kamu borçlanma araçları, ortaklık payları, faiz, döviz, altın ve finansal endekslerden oluşabilmekte olup, söz konusu dayanak varlıkların getirisi ile birlikte bir türev aracın kombinasyonundan oluşan yapılandırılmış yatırım araçları da portföye dahil edilebilecektir.

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

Diğer taraftan, sadece Türkiye'de ihraç edilmiş yapılandırılmış yatırım araçlarının fon portföyüne alınabilecek olması sebebiyle, Kurul'un borçlanma araçlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde niteliği itibari ile borçlanma aracı olduğu kabul edilen sermaye piyasası araçlarından, yatırımcı tarafından ödenen bedelin tamamının geri ödeneceği taahhüdünü içeren özellikteki araçlar fon portföyüne dahil edilebilecektir. Yapılandırılmış yatırım araçlarının getirisi temelde ihraç edilecek bir borçlanma aracının getirisine dayalı olmakta ve yatırım yapılan dayanak varlığın riski doğrultusunda getiri sunabilmektedir.

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

Menkul Kıymetlerin Muhafazası

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

Fon süresi ve tutarı

Fon iç tüzüğüne göre, Fon süresizdir.

FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS AGRESİF DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

Bağımsız Denetimden Geçmiş
31 Aralık 2021 Tarihli
Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (a)

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Vadeye Kalan Gün	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç Iskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/ net	100	
														Grup (%)	Toplam (%)
A.HİSSE SENEDİ	AEFES		AEFES				2,300	25.48	01/12/2021			29.62	68,126	4.19	3.61
	AGHOL		AGHOL				500	27.57	06/05/2021			39.32	19,660	1.21	1.04
	AKBNK		AKBNK				1,488	6.36	14/06/2019			7.20	10,714	0.66	0.57
	AKSA		AKSA				100	22.92	03/11/2021			34.28	3,428	0.21	0.18
	ALARK		ALARK				200	5.86	09/06/2021			12.40	2,480	0.15	0.13
	ALGYO		ALGYO				1,000	21.22	06/10/2021			32.92	32,920	2.02	1.75
	ALKIM		ALKIM				2,000	14.35	11/05/2021			16.87	33,740	2.07	1.79
	ANSGR		ANSGR				2,000	6.22	03/11/2021			6.57	13,140	0.81	0.70
	ARCLK		ARCLK				400	36.50	19/11/2021			48.40	19,360	1.19	1.03
	ARENA		ARENA				2,500	11.98	20/10/2021			13.03	32,575	2.00	1.73
	ARZUM		ARZUM				500	21.57	09/11/2021			15.27	7,635	0.47	0.40
	ASELS		ASELS				200	14.89	06/05/2021			20.88	4,176	0.26	0.22
	ASUZU		ASUZU				1,000	26.90	17/12/2021			34.52	34,520	2.12	1.83
	AYGAZ		AYGAZ				1,000	12.04	29/06/2021			22.44	22,440	1.38	1.19
	BAGFS		BAGFS				100	19.87	16/12/2020			17.50	1,750	0.11	0.09
	BAGFS.M		BAGFS.M				200	1.00	09/12/2021			17.50	3,500	0.22	0.19
	BIMAS		BIMAS				700	57.22	15/11/2021			61.30	42,910	2.64	2.28
	BIZIM		BIZIM				2,000	15.51	18/02/2021			12.39	24,780	1.52	1.31
	BRISA		BRISA				700	34.04	17/12/2021			29.10	20,370	1.25	1.08
	BRLSM		BRLSM				1,000	9.10	18/08/2021			8.07	8,070	0.50	0.43
	BSOKE		BSOKE				8,000	1.11	29/01/2019			2.08	16,640	1.02	0.88
	CEMTS		CEMTS				700	15.01	09/11/2021			18.69	13,083	0.80	0.69
	CIMSA		CIMSA				500	14.17	11/12/2020			30.80	15,400	0.95	0.82
	CLEBI		CLEBI				200	145.17	11/06/2021			175.00	35,000	2.15	1.86
	DGATE		DGATE				1,000	14.88	15/04/2021			11.42	11,420	0.70	0.61
	DGKLB		DGKLB				9,000	2.32	12/11/2021			2.04	18,360	1.13	0.97
	DOAS		DOAS				200	29.11	18/05/2021			43.80	8,760	0.54	0.46
	DOHOL		DOHOL				12,000	3.06	06/05/2021			2.75	33,000	2.03	1.75
	ECILC		ECILC				10,000	5.88	20/09/2021			7.49	74,900	4.60	3.97
	ENISA		ENISA				1,450	12.53	17/12/2021			12.88	18,676	1.15	0.99
	FONET		FONET				1,000	12.90	03/11/2021			12.90	12,900	0.79	0.68
	GARAN		GARAN				1,980	9.86	26/11/2021			11.27	22,315	1.37	1.18
	GENIL		GENIL				1,000	13.92	08/10/2021			15.35	15,350	0.94	0.81
	GOZDE		GOZDE				2,000	2.75	20/06/2019			9.05	18,100	1.11	0.96
	HEKTS		HEKTS				3,000	8.29	29/09/2021			14.87	44,610	2.74	2.37
	INDES		INDES				5,000	4.17	08/12/2020			6.64	33,200	2.04	1.76
	ISCTR		ISCTR				2,200	6.03	03/11/2021			7.19	15,818	0.97	0.84
	ISFIN		ISFIN				7,000	3.81	11/01/2021			3.10	21,700	1.33	1.15
	KARSN		KARSN				2,000	3.05	01/12/2020			3.44	6,880	0.42	0.36
	KCHOL		KCHOL				1,800	27.53	26/11/2021			28.38	51,084	3.14	2.71
	KGYO		KGYO				1,500	4.41	02/10/2020			5.91	8,865	0.54	0.47
	KLKIM		KLKIM				1,375	14.75	17/05/2021			18.10	24,888	1.53	1.32
	KLMSN		KLMSN				1,200	2.03	06/06/2018			10.12	12,144	0.75	0.64
	KORDS		KORDS				100	9.50	11/01/2021			31.50	3,150	0.19	0.17
	KOZAL		KOZAL				100	114.20	15/04/2021			115.70	11,570	0.71	0.61
	KRDMA		KRDMA				2,000	7.50	23/12/2021			7.69	15,380	0.95	0.82
	MGROS		MGROS				800	41.89	08/12/2021			37.94	30,352	1.87	1.61
	OYAKC		OYAKC				2,000	8.47	18/02/2021			7.90	15,800	0.97	0.84
	PARSN		PARSN				1,600	24.64	29/09/2021			31.68	50,688	3.11	2.69
	PEKGY		PEKGY				15,000	1.06	15/12/2021			0.91	13,650	0.84	0.72
	PETKM		PETKM				3,000	4.10	08/01/2021			7.80	23,400	1.44	1.24
	POLHO		POLHO				7,000	2.93	17/12/2021			2.91	20,370	1.25	1.08
	SAHOL		SAHOL				1,300	9.84	19/11/2021			13.23	17,198	1.06	0.91
	SISE		SISE				4,000	5.16	08/01/2021			13.38	53,520	3.29	2.84
	SKBNK		SKBNK				21,000	1.50	03/02/2021			1.01	21,210	1.30	1.12
	SKTAS		SKTAS				5,000	2.68	16/11/2021			2.39	11,950	0.73	0.63
	SOKM		SOKM				2,000	12.77	15/11/2021			12.71	25,420	1.56	1.35
	TATGD		TATGD				2,000	10.95	19/03/2021			11.96	23,920	1.47	1.27
	TAVHL		TAVHL				1,000	24.63	06/10/2021			32.70	32,700	2.01	1.73
	THYAO		THYAO				2,100	17.30	15/12/2021			20.02	42,042	2.58	2.23
	TKFEN		TKFEN				3,000	15.01	03/09/2020			20.24	60,720	3.73	3.22
	TKNSA		TKNSA				183	3.54	17/05/2021			6.32	1,155	0.07	0.06
	TOASO		TOASO				500	26.00	06/05/2021			75.70	37,850	2.33	2.01
	TSKB		TSKB				4,000	1.67	26/02/2021			1.44	5,760	0.35	0.31
	TSKB		TSKB				2,000	1.44	31/12/2021			1.44	2,880	0.18	0.15
	TTKOM		TTKOM				5,000	8.47	10/12/2021			9.63	48,150	2.96	2.55
	TUKAS		TUKAS				7,250	8.58	25/05/2021			7.72	55,970	3.44	2.97
	VAKBN		VAKBN				8,000	4.48	20/01/2021			3.68	29,440	1.81	1.56
	YATAS		YATAS				1,000	13.69	05/11/2021			11.12	11,120	0.68	0.59
	YKBNK		YKBNK				3,000	2.37	04/09/2020			3.38	10,140	0.62	0.54
	ZOREN		ZOREN				7,500	2.42	23/08/2021			1.66	12,450	0.77	0.66
GRUP TOPLAMI							205,426						1,627,342	99.99	86.28
B. KAMU KESİMİ BORÇLANMA ARAÇLARI															
	DEVLET TAHVİLİ														
	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı	14/06/2023	TRT140623T19	8.10%	104	2	10,000	103.34	08/03/2019	10.47%		93.62	9,362	47.68	0.50
	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı	12/03/2025	TRT120325T12	4.00%	202	2	15,000	91.74	17/02/2020	14.00%		68.48	10,272	52.32	0.54
GRUP TOPLAMI							25,000						19,634	100.00	1.04
D. BPP	Borsa İstanbul A.Ş.	03/01/2022		0.11			10,009	100,000.00	31/12/2021	0.00%		100,090.80	10,009	100.00	0.53
GRUP TOPLAMI							10,009						10,009	100.00	0.53
M.TEMİNAT İŞLEMLERİ															
	VIOP Nakit						228,898	1	04/06/2021			1.0000	228,897.77	100.00	12.14
							228,898						228,898	100.00	12.14
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ							469,333						1,885,883		99.99

FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS AGRESİF DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
31 Aralık 2021 Tarihli
Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (b)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %
A.FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ	1,885,883	100.00	99.88	928,530	100.00	103.49
B. HAZIR DEĞERLER (+)	2,121	100.00	0.11	2,894	100.00	0.32
a) Kasa	--	--	--	--	--	--
b) Bankalar	2,121	100.00	0.11	2,894	100.00	0.32
c) Diğer Hazır Değerler	--	--	--	--	--	--
C.ALACAKLAR (+)	12,152	100.00	0.64	16,898	100.00	1.88
a) Takastan Alacaklar	--	--	0.00	8,580	50.78	.96
b) Diğer Alacaklar	12,152	100.00	0.64	8,318	49.22	0.93
Ç. DİĞER VARLIKLAR (+)	--	--	--	--	--	--
D. BORÇLAR (-)	12,050	100.00	0.64	51,144	100.00	5.70
a) Takasa Borçlar	2,880	23.90	0.15	43,505	85.06	4.85
b) Yönetim Ücreti	1,535	12.74	0.08	603	1.18	0.07
c) Ödenecek Vergi	--	--	--	--	--	--
ç) İhtiyatlar	--	--	--	--	--	--
d) Krediler	--	--	--	--	--	0.00
e) Diğer Borçlar	7,635	63.36	0.40	7,036	13.76	0.78
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ	1,888,106		100.00	897,178		100.00
Toplam Katılma Payı/Pay Sayısı	1,000,000,000,000			1,000,000,000,000		
Yatırım Fonları İçin Kurucu Tarafından İktisap Edilen Katılma Payı	999,910,016,439			999,946,361,733		

FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS AGRESİF DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

Bağımsız Denetimden Geçmiş
31 Aralık 2020 Tarihli
Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (a)

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Vadeye Kalan Gün	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç Iskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/ net	Grup		Toplam
														(%)	(%)	
A.HİSSE SENEDİ	Anadolu Efes Biracılık Ve Malt Sanayii A.Ş.		AEFES				150	20.83	29/09/2020			23.18	3,477	0.54		0.37
	Akbank T.A.Ş.		AKBNK				1,488	6.36	14/06/2019			6.93	10,313	1.60		1.11
	Alarko Holding A.Ş.		ALARK				1,000	5.11	07/09/2020			8.64	8,640	1.34		0.93
	Alkim Alkali Kimya A.Ş.		ALKIM				1,200	12.84	31/08/2020			14.90	17,880	2.77		1.93
	Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi		ANSGR				1,000	6.52	02/11/2020			7.55	7,550	1.17		0.81
	Aygaz A.Ş.		AYGAZ				500	10.95	22/09/2020			14.65	7,325	1.13		0.79
	Bagfaş Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş.		BAGFS				100	19.87	16/12/2020			20.00	2,000	0.31		0.22
	Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.		BIMAS				300	39.63	11/06/2019			75.50	22,650	3.51		2.44
	Bizim Tıptan Satış Mağazaları A.Ş.		BIZIM				600	15.42	11/12/2020			15.36	9,216	1.43		0.99
	Bırsıkke Söke Çimento Sanayii T.A.Ş.		BSOKE				8,000	1.11	29/01/2019			2.44	19,520	3.02		2.10
	Çınso Çimento Sanayii Ve Ticaret A.Ş.		CIMSA				1,100	14.17	11/12/2020			17.80	19,580	3.03		2.11
	Çelebi Hava Servisi A.Ş.		CLEBI				170	78.57	28/10/2020			184.90	31,433	4.87		3.39
	Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.		DOHOL				2,000	2.43	30/11/2020			3.07	6,140	0.95		0.66
	Eis Eczacıbaşı İlaç, Sınai Ve Finansal Yatırımlar Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		ECILC				6,200	5.56	09/11/2020			7.46	46,252	7.16		4.98
	Ege Seramik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		EGSER				250	3.98	29/03/2018			10.29	2,573	0.40		0.28
	Enerjisa Enerji A.Ş.		ENUSA				450	6.44	06/06/2018			12.51	5,630	0.87		0.61
	Enka İnşaat Ve Sanayi A.Ş.		ENKAI				1,000	7.34	18/12/2020			7.37	7,370	1.14		0.79
	Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.		EREGL				220	10.70	24/07/2018			14.93	3,285	0.51		0.35
	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.		GARAN				980	8.27	14/06/2019			10.37	10,163	1.57		1.09
	Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.		GOZDE				2,000	2.75	20/06/2019			7.98	15,960	2.47		1.72
	İndeks Bilgisayar Sistemleri Mühendislik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		INDES				2,150	16.68	08/12/2020			19.13	41,130	6.37		4.43
	Türkiye İş Bankası A.Ş.		ISCTR				862	6.39	21/02/2020			7.00	6,034	0.93		0.65
	İş Finansal Kiralama A.Ş.		ISFIN				5,000	3.76	04/12/2020			3.86	19,300	2.99		2.08
	Karel Elektronik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		KAREL				300	5.77	06/06/2018			23.06	4,612	0.72		0.50
	Karsan Otomotiv Sanayii Ve Ticaret A.Ş.		KARSN				3,500	3.05	01/12/2020			3.25	11,375	1.76		1.23
	Klimasan Klima Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		KLMSN				684	4.07	06/06/2018			16.97	11,607	1.80		1.25
	Kordsa Global Endüstriyel İplik Ve Kord Bezi Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		KORDS				78	7.70	19/03/2018			15.55	1,213	0.19		0.13
	Oyak Çimento Fabrikaları A.Ş.		OYAKC				1	6.80	02/10/2020			8.78	8	0.00		0.00
	Parşan Makina Parçaları Sanayii A.Ş.		PARSN				1,000	24.15	30/12/2020			24.30	24,300	3.77		2.62
	Petkim Petrokimya Holding A.Ş.		PETKM				3,168	3.39	21/08/2020			4.98	15,777	2.44		1.70
	Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.		SAHOL				200	8.40	16/10/2020			11.46	2,292	0.35		0.25
	Türkiye Şişe Ve Cam Fabrikaları A.Ş.		SISE				3,705	4.54	21/02/2020			7.31	27,081	4.19		2.92
	Şekerbank T.A.Ş.		SKBNK				17,653	1.48	02/12/2020			1.51	26,656	4.13		2.87
	Şok Marketler Ticaret A.Ş.		SOKM				1,100	11.93	11/12/2020			12.62	13,882	2.15		1.50
	Tav Havalimanları Holding A.Ş.		TAVHL				100	15.38	06/10/2020			21.30	2,130	0.33		0.23
	Türkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.		TCELL				258	13.59	09/09/2020			16.10	4,154	0.64		0.45
	Türk Hava Yolları A.Ö.		THYAO				500	10.63	06/10/2020			12.91	6,455	1.00		0.70
	Tekfen Holding A.Ş.		TKFEN				3,000	15.01	03/09/2020			16.59	49,770	7.71		5.36
	Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.		TKNSA				100	3.99	14/11/2018			12.78	1,278	0.20		0.14
	Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.		TOASO				400	25.42	16/09/2020			33.92	13,568	2.10		1.46
	Türk Telekomünikasyon A.Ş.		TTKOM				1,000	7.47	13/10/2020			8.54	8,540	1.32		0.92
	Tuğış Gıda Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		TUKAS				2,000	9.10	30/12/2020			9.69	19,380	3.00		2.07
	Tuğış Gıda Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		TUKAS				100	9.67	31/12/2020			9.69	969	0.15		0.10
	Tuğış Gıda Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		TUKAS				300	9.68	31/12/2020			9.69	2,907	0.45		0.31
	Tuğış Gıda Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		TUKAS				600	9.66	31/12/2020			9.69	5,814	0.90		0.63
	Tüpraş-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.		TUPRS				78	109.36	21/02/2020			108.00	8,424	1.30		0.91
	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.		VAKBN				8,400	4.42	21/08/2020			4.71	39,564	6.14		4.26
	Yapı Ve Kredi Bankası A.Ş.		YKBNK				4,503	2.37	04/09/2020			3.08	13,869	2.15		1.48
	Yapı Kredi Koray Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.		YKGYO				1,500	4.41	02/10/2020			4.45	6,675	1.03		0.72
GRUP TOPLAMI							90,848						645,718	100.00		69.54
B. KAMU KESİMİ BORÇLANMA ARAÇLARI																
DEVLET TAHVİLİ																
	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı	14/04/2021	TRT140421T13	0.00	104		200,000	93.49	07/10/2020	15.11		96.11	192,213	80.83		20.70
	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı	21/07/2021	TRT210721T11	1.50	202	2	5,000	180.40	05/09/2018	0.00		263.25	13,163	5.54		1.42
	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı	22/09/2021	TRT220921T18	4.60	265	2	9,000	93.53	08/10/2019	9.02		98.27	8,844	3.72		0.95
	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı	14/06/2023	TRT140623T19	8.10	895	2	10,000	103.34	08/03/2019	1.03		105.42	10,542	4.43		1.14
	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı	12/03/2025	TRT120325T12	4.00	1,532	2	15,000	91.74	17/02/2020	4.39		86.85	13,027	5.48		1.40
GRUP TOPLAMI							239,000						237,789	100.00		25.61
D. BPP																
	Borsa İstanbul A.Ş.	04/01/2021		17.95			45,089	100,000.00	31/12/2020	19.64		100,049.13	45,022	100.00		4.85
GRUP TOPLAMI							45,089						45,022	100.00		4.85
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ																
							374,936						928,530			100.00