

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

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

İçindekiler

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



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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

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

Görüşün Dayanağı

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

Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

Kurucunun Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

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

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

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

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimce işletmenin sürekliliği esasını kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara 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.
Osmanlı Portföy 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	508.113	65.533
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	22	785.450	325.853
Diğer Alacakları	5	71	12.286
Finansal Varlıklar	19	81.737.646	40.458.480
Toplam Varlıklar (A)		83.031.280	40.862.152
Yükümlülükler			
Takas Borçları	5	289	--
Diğer Borçlar	5	136.146	61.661
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		136.435	61.661
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)	10	82.894.845	40.800.491

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

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

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

	Dipnot referansı	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	12	5.051.010	2.951.759
Temettü Gelirleri	12	547.274	117.670
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	12	8.089.345	4.357.306
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	12	11.627.921	2.682.561
Net yabancı para çevrim farkı gelirleri	12	86.335	168.533
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12,13	68.553	16
Esas Faaliyet Gelirleri		25.470.438	10.277.845
Yönetim Ücretleri	8	(946.334)	(615.427)
Saklama Ücretleri	8	(49.846)	(34.522)
Denetim Ücretleri	8	(14.350)	(4.418)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(18.675)	(27.985)
Kurul Kayıt Ücretleri	8	(7.659)	(4.524)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8,13	(31.530)	(17.249)
Esas Faaliyet Giderleri		(1.068.394)	(704.125)
Esas Faaliyet Kar/(Zararı)		24.402.044	9.573.720
Finansman Giderleri		--	--
Net Dönem Karı/(Zararı)		24.402.044	9.573.720
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/(AZALIŞ)	10	24.402.044	9.573.720

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansı	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		40.800.491	35.808.968
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış			
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	24.402.044	9.573.720
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(30.638.915)	(31.460.951)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		82.894.845	40.800.491

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Osmanlı Portföy 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		(17.249.730)	4.383.812
Net Dönem Karı/Zararı		24.402.044	9.573.720
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(17.226.205)	(5.751.927)
Faiz Tahakkukları ile İlgili Düzeltmeler	22	-	63
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(5.051.010)	(2.951.759)
Temettü Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(547.274)	(117.670)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları ile İlgili Düzeltmeler	12	(11.627.921)	(2.682.561)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(30.023.853)	(2.507.410)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(459.597)	(286.273)
Alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		12.215	26.928
Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		74.774	(238.367)
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(29.651.245)	(2.009.698)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			3.069.429
Alınan Temettü	12	547.274	117.670
Alınan Faiz	12	5.051.010	2.951.759
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(17.249.730)	(4.582.197)
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	48.331.225	26.878.754
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(30.638.915)	(31.460.951)
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		17.692.310	(4.582.197)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		442.580	(198.385)
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		--	--
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		442.580	(198.385)
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	22	65.533	263.918
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	22	508.113	65.533

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

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

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Osmanlı Portföy Değişken Emeklilik Yatırım Fonu ("Fon") Fon içtüzüğü 13 Ocak 2017 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu tarafından tescil edilerek 17 Şubat 2017 tarih ve 9245 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

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

Kurucu:

Unvanı: Fiba Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
Merkez Adresi: Sarıkanarya Sok. Yolbulan Plaza B blok No:16/5 34742 Kozyatağı - Kadıköy/ İstanbul

Yönetici:

Unvanı: Osmanlı Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Merkez Adresi: Maslak Mah., Büyükdere Cad. No:257 İç Kapı No:69 Nurol Plaza 34398 Sarıyer/İstanbul

Saklayıcı Kurum:

Unvanı: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Merkez Adresi: Reşitpaşa Mahallesi, Tuncay Artun Caddesi, Emirgan, 34467 Sarıyer/İstanbul

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TFRS’ye Uygunluk Beyanı

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

31 Aralık 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.

Finansal Tabloların Onaylanması

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

Ölçüm Esasları

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

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, 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.

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.3. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

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

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

TMS 1’de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

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

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi

TMS 12 Gelir Vergileri'nde yapılan Değişiklikler

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Bir muhasebe tahmini geliştirmek, aşağıdakilerin her ikisini de içermektedir:

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

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

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

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

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

Muhasebe Politikalarının Açıklanması (TMS 1'e ilişkin Değişiklikler)

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

TMS 1'deki temel değişiklikler şunları içermektedir:

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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 bu 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.

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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 % 2,28'i (yüzdeikivirgülyirmisekiz) olarak uygulanacak olup, söz konusu Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı limiti içinde kalırsa dahi, Fon'un malvarlığından karşılanan harcamalardan bağımsız olarak fona gider tahakkuk ettirilmeyecektir.

Fon içtüzüğünde belirlenen günlük kesinti oranının aşılmayıp aşılmadığı 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 %0,00438 (yüzbindedörtvirgülotuzsekiz) [yıllık yaklaşık %1,6 (yüzdebirvirgülağtmış)] 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.

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Giderler

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

Finansal varlıklar

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

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

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

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

Tüm yatırım amaçlı menkul kıymetler işlem tarihlerinde finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Etkin faiz yöntemi:

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

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

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Satım ve geri alım anlaşmaları:

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

Krediler ve alacaklar:

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

Nakit ve nakit benzerleri:

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

Uygulanan değerlendirme ilkeleri:

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

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

b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;

1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların 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 değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.

Uygulanan değerlendirme ilkeleri (Devamı)

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

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

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

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

8) (1) ilâ (7) no'lu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirir. 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 değerlendirir.

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

Finansal yükümlülükler

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler:

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, raporlama tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirir. 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.

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur değişiminin etkileri

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

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

İlişkili taraflar

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

Katılma belgeleri

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

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

Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Vergi

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

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

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

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

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

Nakit akış tablosu

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

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

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

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflardan borçlar		
Fiba Emeklilik Hayat A.Ş. (Fon işletim gider kesintisi iadesi)	123.713	54.352
Toplam (Dipnot 5)	123.713	54.352
	1 Ocak –	1 Ocak –
İlişkili taraf ile yapılan işlemler	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Giderler		
Fiba Emeklilik Hayat A.Ş. (Fon yönetim ücretleri) (Dipnot 8)	899.017	430.799
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. (Fon yönetim ücretleri) (Dipnot 8)	47.317	184.628
Fiba Emeklilik Hayat A.Ş. (Fon işletim giderleri) (Dipnot 13)	--	--
Toplam	946.334	615.427

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 %0,00438 (yüzbindedörtvirgülotuzsekiz) [yıllık yaklaşık %1,6 (yüzdebirvirgüaltmış)] 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.

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

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

5. ALACAK VE BORÇLAR

Alacaklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Diğer alacaklar	71	12.286
Takas alacakları	--	--
Toplam	71	12.286

Borçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek fon yönetim ücreti (Dipnot 4)	123.713	54.352
Katılma belgesi borçları	6.726	4.384
Takas borçları	289	--
Diğer borçlar	5.707	2.925
Toplam	136.435	61.661

6. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

Fon, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Viop işlemleri için teminatı 696.035 TL'dir (31 Aralık 2020: 325.853 TL).

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)	946.334	615.427
Saklama ücretleri	49.846	34.522
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	18.675	27.985
Denetim ücretleri	14.350	4.418
Kurul kayıt ücretleri	7.659	4.524
Esas faaliyetlerden diğer giderler (Dipnot 13)	31.530	17.249
Toplam	1.068.394	704.125

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

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

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

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

Birim pay değeri			31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Fon toplam değeri			82.894.845	40.800.491
Dolaşımdaki pay sayısı			2.415.697.950	1.738.222.052
Birim pay değeri			0,034315	0,023473
Katılma belgeleri hareketleri	2021 adet	2021 tutar	2020 adet	2020 tutar
Açılış	1.738.222.052	23.251.973	2.015.873.902	27.834.170
Satışlar	1.750.385.248	48.331.225	1.400.995.355	26.878.754
Geri alımlar	(1.072.909.350)	(30.638.915)	(1.678.647.205)	(31.460.951)
Dönem sonu	2.415.697.950	40.944.287	1.738.222.052	23.251.973

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 82.894.845 TL tutarındadır (31 Aralık 2020: 40.800.491 TL).

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri artış/azalış bakiyesi 24.402.044 TL artış tutarındadır (31 Aralık 2020: 9.573.720 TL Artış).

	2021	2020
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri (dönem başı)	40.800.491	35.808.968
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış/azalış	24.402.044	9.573.720
Katılma payı ihraç tutarı (+)	48.331.225	26.878.754
Katılma payı iade tutarı (-)	(30.638.915)	(31.460.951)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri (Dönem Sonu)	82.894.845	40.800.491

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	82.894.845	40.800.491
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	82.894.845	40.800.491
Fark	--	--

12. HASILAT

	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Esas faaliyet gelirleri		
Faiz gelirleri	5.051.010	2.951.759
Temettü gelirleri	547.274	117.670
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	8.089.345	4.357.306
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	11.627.921	2.682.561
Net yabancı para çevrim farkı gelirleri	86.335	168.533
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (Dipnot 13)	68.553	16
Toplam	25.470.438	10.277.845

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

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

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Diğer gelirler	68.553	16
Toplam (Dipnot 12)	68.553	16

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Döviz alım kambiyo vergisi	15.699	7.091
Kayda alma giderleri	4.777	4.181
Üyelik ücreti	2.301	328
Noter tasdik ve ücretleri	392	84
Vergi beyannameleri SMMM ücreti	-	3.134
Borsa para piyasası BSMV giderleri	-	34
Diğer giderler	8.361	2.397
Toplam (Dipnot 8)	31.530	17.249

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

15. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla kur değişiminin etkileri not 20'de sunulmuştur.

16. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

17. TÜREV ARAÇLAR

31 Aralık 2021					
Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal Değer	Uzlaşma Fiyatı	Sözleşme Değeri
F_USDTRY0122	31.01.2022	Uzun	50	14	696.035
31 Aralık 2020					
Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal Değer	Uzlaşma Fiyatı	Sözleşme Değeri
XLBNK0221	26.02.2021	Uzun	105	1.419	1.490.213

18. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

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

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

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

19. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal varlıklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	81.737.646	40.458.480
Toplam	81.737.646	40.458.480

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Maliyet	Kayıtlı Değeri	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Hisse senetleri	6.574.455	24.736.092	10.405.621	13.535.924
Özel sektör tahvili	10.620.032	11.097.649	12.335.774	12.518.627
Euro tahviller	2.690.011	36.040.471	8.514.309	10.999.651
Finansman bonoları	9.010.030	8.912.887	1.533.709	1.557.876
Kira sertifikaları	400.002	420.609	1.025.647	1.033.707
Devlet tahvilleri	-	-	466.420	500.399
Varlığa dayalı menkul kıymetler	500.002	529.938	300.000	312.296
Toplam	29.794.532	81.737.646	34.581.480	40.458.480

31 Aralık 2021 tarihinde finansman bonolarının, özel sektör ve devlet tahvillerinin yıllık faiz oranları %0,00 ile %23,29 arasındadır (31 Aralık 2020: %0,98 ile %17,52 arasındadır).

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

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

Faiz Oranı Riski

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

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

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	2.766.092	2.277.919
Nakit ve nakit benzerleri	Vadesiz mevduat	15.759	51.936
Nakit ve nakit benzerleri	Vadeli mevduat	--	--
Nakit ve nakit benzerleri	Borsa para piyasası	--	--
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	54.235.462	24.644.637

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

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

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

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 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	542.355 (542.355)	542.355 (542.355)

31 Aralık 2020				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Net Varlık Değerine Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Yukarı Aşağı	246.446 (246.446)	246.446 (246.446)

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, endeksteeki 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
Endeksteeki değişim		Kar veya Zarar Tablosu	Kar veya Zarar Tablosu
BİST	%10	2.473.609	1.353.592

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.
Osmanlı Portföy Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

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

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

Kredi riski (devamı)

	31 Aralık 2021							
	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Varlıklar (**)	B Tipi Likit Fonlar	Diğer (***)
İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	--	71	508.113	57.001.554	--	785.450
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	71	508.113	57.001.554	--	785.450
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
- teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

(*) Bankalar mevduatının içinde 15.759 TL tutarında vadesiz hesap bulunmaktadır.

(**) Hisse senedi dahil edilmemiştir.

(***) Teminata verilen nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

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

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
 Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
 (Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

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

Kredi riski (devamı)

	31 Aralık 2020							
	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Varlıklar (**)	B Tipi Likit Fonlar	Diğer (***)
İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	--	12.286	65.533	26.922.556	--	325.853
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	12.286	65.533	26.922.556	--	325.853
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
- teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

(*) Bankalar mevduatının içinde 13.597 TL tutarında vadesiz hesap bulunmaktadır.

(**) Hisse senedi dahil edilmemiştir.

(***) Teminata verilen nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

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

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

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

Kur Riski Yönetimi

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

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

	31 Aralık 2021		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
Finansal varlıklar	36.040.471	2.703.914	--
Nakit ve Nakit Benzerleri	492.354	36.939	--
Toplam varlıklar	36.532.825	2.740.853	--

	31 Aralık 2020		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
Finansal varlıklar	10.999.651	1.482.553	--
Nakit ve Nakit Benzerleri	51.936	7.000	--
Toplam varlıklar	11.051.587	1.489.553	--

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

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

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

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

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

Kur Riski Yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık analizi

31 Aralık 2021

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	3.653.283	(3.653.283)	3.653.283	(3.653.283)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1 +2)	3.653.283	(3.653.283)	3.653.283	(3.653.283)
TOPLAM	3.653.283	(3.653.283)	3.653.283	(3.653.283)

31 Aralık 2020

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	1.105.159	(1.105.159)	1.105.159	(1.105.159)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1 +2)	1.105.159	(1.105.159)	1.105.159	(1.105.159)
TOPLAM	1.105.159	(1.105.159)	1.105.159	(1.105.159)

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

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

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

Likidite riski

Likidite riski, Fon'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon Yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmaya 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	136.435	136.435	136.435	--	--	--
Diğer borçlar	136.146	136.146	136.146	--	--	--
Takas borçları	289	289	289	--	--	--

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	61.661	61.661	61.661	--	--	--
Diğer borçlar	61.661	61.661	61.661	--	--	--

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri

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

Fon, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Fon'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Finansal Varlıklar

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

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

Finansal Yükümlülükler

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

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

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

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

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri (devamı)

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri:

31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Hisse senetleri	24.736.092	--	--	24.736.092
Özel kesim tahvilleri	621.262	10.476.387	--	11.097.649
Euro tahvilleri	--	36.040.471	--	36.040.471
Finansman bonoları	150.890	8.761.997	--	8.912.887
Kira sertifikaları	--	420.609	--	420.609
Varlığa dayalı menkul kıymetler	--	529.938	--	529.938
Toplam	25.508.244	56.229.402	--	81.737.646

31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Hisse senetleri	13.535.924	--	--	13.535.924
Özel kesim tahvilleri	1.245.600	11.273.027	--	12.518.627
Euro tahvilleri	--	10.999.651	--	10.999.651
Finansman bonoları	186.761	1.371.115	--	1.557.876
Kira sertifikaları	505.219	528.488	--	1.033.707
Devlet tahvilleri	--	500.399	--	500.399
Varlığa dayalı menkul kıymetler	--	312.296	--	312.296
Toplam	15.473.504	24.984.976	--	40.458.480

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 indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

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

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

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

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

22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Bankadaki nakit	508.113	65.533
<i>Vadeli mevduat (*)</i>	492.354	--
<i>Vadesiz mevduat</i>	15.759	65.533
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (**)	785.450	325.853
Nakit ve nakit benzerleri	1.293.563	391.386

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Fon'un 492.354 TL vadeli mevduatı bulunmaktadır(31 Aralık 2020: bulunmamaktadır).

(**) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, teminata verilen nakit ve nakit benzerleri VİOP teminatlarından oluşmakta olup tutarı 696.035 TL'dir (31 Aralık 2020: 325.853 TL'dir). İlgili tutar mali tabloda ayrı gösterilmiştir.

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Nakit ve nakit benzerleri	1.293.563	391.386
Borsa para piyasası alacakları (***)	--	--
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	(785.450)	(325.853)
Faiz tahakkukları	--	--
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	508.113	65.533

(**) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Fon'un borsa para piyasası 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 portföyünün yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay, riski az olanlar tercih edilir. Fonun amacı, geniş portföy yelpazesi ile piyasa koşullarına göre portföy yapısını hızlı ve ani şekilde değiştirebilme avantajını da gözeterek tüm piyasalardaki fırsatlardan faydalanarak faiz ve sermaye kazancı elde etmeyi amaçlayan bir yönetim stratejisi izlenecektir. Fon portföyü çeşitli yatırım araçlarının aktif bir şekilde çeşitli vadelerde kullanıldığı bir yapı arz edecektir. Burada amaç fonun uzun vadede mutlak getiri odaklı olması, fakat kısa ve orta vadelerde piyasalarda oluşabilecek fırsatları değerlendirmek amaçlı spot ve türev araçları maksimum esneklik ile kullanabilmesidir. Fon portföyüne riskten korunmak ve/veya yatırım amacıyla türev araçlar dahil edilebilir. Fon portföyüne borsa dışı ters repo ve türev araçlar dahil edilmesi durumunda bu izahnamada belirtilen kurallar uygulanır. Fon portföyüne yabancı sermaye piyasası araçları da dahil edilebilir. Fon yöneticisi risk-getiri perspektifiyle, hedeflenen volatilité aralığına karşılık gelen azami getiriyi sağlama hedefiyle yatırım yapar.

Fon portföyünün volatilité aralıklarının karşılık geldiği risk değeri 3 ila 4 arasında olacaktır.

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

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

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

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

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Yurtiçi Ortaklık Payları	--	100
Yabancı Ortaklık Payları	--	20
Kamu ve Özel Sektör Yurtiçi Borçlanma Araçları	--	100
Kamu ve Özel Sektör Dış Borçlanma Araçları (Eurobond)	--	100
Yabancı Borçlanma Araçları	--	20
Ters Repo	--	10
Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	--	10
Kira Sertifikaları (Kamu/Özel Sektör)	--	100
Yabancı Kira Sertifikaları	--	10
Vadeli Mevduat/Katılma Hesabı (TL/Döviz)	--	25
Varlığa Dayalı/Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	--	100
İpoteğe Dayalı/İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler	--	100
Gayrimenkul Sertifikaları	--	100
Varantlar/Sertifikalar	--	10
Yatırım Fonu Katılma Payları, Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları, Girişim Sermayesi Fonu Katılma Payları	--	20
Altın ve Diğer Kıymetli Madenler ile bu Madenlere Dayalı	--	100
Sermaye Piyasası Araçları		
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	--	10

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.

Fon Kurul'un ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme çerçevesinde portföyündeki kıymetli madenlerin piyasa değerinin en fazla %50'si 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 toplam değerinin %10'unu geçmemek üzere fon portföyüne kredi alınabilir ve/veya borçlanma amacıyla Takasbank Para Piyasası işlemleri yapılabilir. Fon portföyünde bulunan repoya konu olabilecek kıymetlerin rayiç değerinin %10'unu geçmemek üzere borçlanma amacıyla borsada ya da borsa dışında repo işlemi yapılabilir.

Fonun eşik değeri EGM-BES-TÜM Emeklilik Yatırım Fonu Endeksi (EGM-BES-TUM-EYF) olarak belirlenmiştir.

Portföye riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla yurt içi ve yurt dışı borsalarda işlem gören pay, döviz, faiz, finansal endekslere dayalı türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), varant ve sertifikalar, sadece riskten korunma amacıyla aynı varlıklara dayalı borsa dışı türev araç, forward ve swap sözleşmeleri dahil edilebilir.

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

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

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

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

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

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

Fon portföyüne yabancı para ve sermaye piyasası araçları dahil edilebilir. Yurtdışında ihraç edilen borçlanma araçlarının ve kira sertifikalarının, tabi olduğu otorite tarafından yetkilendirilmiş bir saklayıcı kuruluş nezdinde saklanması, fiyatının veri dağıtım kanalları vasıtasıyla ilan edilmesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde Finansal Raporlama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilecek nitelikte 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 edilecek olup, yapılandırılmış yatırım araçlarının; Fon'un yatırım stratejisine ve risk yapısına uygun olması, borsada işlem görmesi, Türkiye'de ihraç edilmiş olması, ihraç belgesinin Kurulca onaylanmış olması, yetkilendirilmiş bir saklayıcı kuruluş nezdinde saklanması, fonun fiyat açıklama dönemlerinde Finansal Raporlama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde 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.

Diğer taraftan, sadece Türkiye'de ihraç edilmiş yapılandırılmış yatırım araçlarının fon portföyüne alınabilecek olması sebebiyle, Kurul'un borçlanma araçlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde niteliği itibarı 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 EMERKİLİK VE HAYAT A.Ş. ÖZMANKİ PORTFÖYÜ DİĞERSİNE EMERKİLİK YATIRIM FONU

31 Aralık 2021 Tarihli
Fiyat Tablosu Tablosu Ek-1 (A)

Sermaye Piyasası Aracı	Birimi	Yalın	SIN Kodu	Nominal Fiyat Oranı	Yalın Kalam Girişi	Fiyat Ödeneceği	Nominal Değer	Birim Alın Fiyatı	Satınalma Tarihi	% İskontolu Değer	Borsa Stokların Sayısı	Repo Tutarı Tutarı	Günlük Birim Değeri	Tarifiye Değerler Net Vahid Değeri	Grafi	Tarifiye (TL)
KİŞİSEL SENEDİ																
AFFES	AFFES		AFFES				20.847	22,68	02/08/2021				29.6200	637,483	0,01	0,01
AGOROL	AGOROL		AGOROL				21.42	21,42	04/08/2021				39.2200	396,779	0,01	0,01
AKORT	AKORT		AKORT				79.130	8,42	13/12/2021				10.6000	838,779	0,01	0,01
AKCEN	AKCEN		AKCEN				82.726	7,16	02/12/2021				10.6000	781,277	0,01	0,01
ARCLK	ARCLK		ARCLK				18.723	36,99	15/11/2021				48.4000	906,296	0,04	0,01
ARIZY	ARIZY		ARIZY				15.289	6,80	04/01/2021				7.3300	258,607	0,01	0,00
BREKA	BREKA		BREKA				23.364	23,36	23/09/2021				29.2000	699,061	0,04	0,01
BUCUM	BUCUM		BUCUM				148.762	4,07	02/12/2021				3.9200	567,232	0,02	0,01
CCOLA	CCOLA		CCOLA				2.811	99,54	27/04/2021				88.8500	691,664	0,04	0,01
CEMETS	CEMETS		CEMETS				16.528	17,11	02/12/2021				18.6900	196,419	0,01	0,00
CEZBE	CEZBE		CEZBE				2.478	148,86	01/09/2021				175.8000	432,255	0,02	0,01
DGKLB	DGKLB		DGKLB				0	2,37	27/01/2021				2.0400	0	0,00	0,00
DOROL	DOROL		DOROL				375.517	3,09	29/11/2021				2.7500	102,072	0,04	0,01
FONET	FONET		FONET				20.866	11,92	04/01/2021				12.9600	366,494	0,01	0,00
İSBERO	İSBERO		İSBERO				176.678	2,84	23/11/2021				2.9900	528,267	0,02	0,01
İNDES	İNDES		İNDES				321.990	6,52	15/12/2021				1.6400	213,158	0,01	0,00
İSDAR	İSDAR		İSDAR				31.908	14,84	11/11/2021				23.2400	741,542	0,03	0,01
KRDEM	KRDEM		KRDEM				45.268	26,90	23/11/2021				31.2000	1.137,748	0,04	0,01
KRDMB	KRDMB		KRDMB				134.824	5,80	18/10/2021				7.9900	1.058,797	0,04	0,01
KRDMB	KRDMB		KRDMB				206.649	6,53	23/11/2021				7.7000	1.544,997	0,04	0,02
MAYT	MAYT		MAYT				100.778	47,97	08/02/2021				69.7000	791,879	0,03	0,01
MPARK	MPARK		MPARK				37.908	22,78	13/12/2021				29.8600	1.131,933	0,03	0,01
ODAS	ODAS		ODAS				0	1,24	04/02/2020				1.2400	0	0,00	0,00
OSMEN	OSMEN		OSMEN				19.495	7,50	18/06/2020				25.7400	502,191	0,02	0,01
OTKAR	OTKAR		OTKAR				761	392,94	23/11/2021				35.0000	270,155	0,01	0,00
OLUOR	OLUOR		OLUOR				38.206	12,31	29/11/2021				12.1700	466,123	0,02	0,01
SAHOL	SAHOL		SAHOL				89.382	10,79	13/12/2021				12.2000	1.182,524	0,03	0,01
SISE	SISE		SISE				48.274	8,85	15/12/2021				13.3800	625,955	0,03	0,01
SOKM	SOKM		SOKM				184.499	12,86	24/11/2021				12.7100	2.348,888	0,09	0,03
TIT160	TIT160		TIT160				13.116	13,16	01/11/2021				20.6500	528,407	0,02	0,01
TIKOM	TIKOM		TIKOM				98.078	7,17	19/10/2021				9.6300	944,941	0,04	0,01
YESBE	YESBE		YESBE				111.613	4,26	18/01/2021				7.8800	879,508	0,04	0,01
YKSTL	YKSTL		YKSTL				26.735	0,89	01/12/2021				24.8400	500,865	0,02	0,01
YKYNK	YKYNK		YKYNK				0	3,00	08/11/2021				3.3800	0	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI							2.191,482							24.736,892	1	0
B. BORÇLANMA ARACLARI																
B.1. ÖZEL KESİM BORÇLANMA ARACLARI																
Özet Sektör Tablosu																
	Dunya Vahid Yatırım A.Ş.	13/04/2022	TRFDVYS42216	0,01	4	300,000	100,00	14/04/2021	0,05				104.5889	313,767	0,01	0,00
	Adlon Holding A.Ş.	04/02/2022	TRSAKYK22212	0,01	4	830,000	101,17	20/12/2021	0,25				101.3054	857,434	0,02	0,01
	Aspar A.Ş.	23/06/2022	TRKAYV20218	0,01	4	270,000	100,00	02/02/2021	0,02				101.7146	254,286	0,02	0,01
	Çalık Enerji Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	13/07/2023	TRSKCLK27217	0,02	4	1.000,000	100,00	16/07/2021	0,01				104.2819	1.043,819	0,09	0,01
	Çınar Çimento Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	25/03/2022	TRSKMKA23216	0,01	4	700,000	100,00	01/01/2021	0,19				100.0148	786,433	0,01	0,00
	Deva Holding A.Ş.	29/04/2022	TRSDVDE42219	0,03	4	1.000,000	101,45	16/12/2021	0,05				101.2136	1.033,136	0,09	0,01
	Enjener Enerji A.Ş.	21/02/2023	TRSENEA23215	0,02	4	300,000	100,28	14/02/2021	0,05				101.2182	303,715	0,01	0,00
	Enjener Enerji A.Ş.	10/03/2023	TRSENEA23214	0,04	2	50,000	134,95	14/02/2020	0,00				186.7654	93,383	0,01	0,00
	Enjener Enerji A.Ş.	20/07/2022	TRSENEA22211	0,00	2	190,000	139,17	09/12/2019	0,00				193.7397	368,083	0,03	0,00
	Dunya Vahid Yatırım A.Ş.	24/06/2022	TRSDVYS22216	0,00	4	200,000	78,79	26/06/2020	0,12				104.7922	244,596	0,02	0,01
	Ereç Yatırım A.Ş.	15/03/2022	TRSEKCT23212	0,04	4	140,000	100,85	07/06/2021	0,19				100.0558	140,078	0,01	0,00
	Ereç Yatırım A.Ş.	03/03/2023	TRSEKCT23211	0,00	4	250,000	100,00	01/01/2021	0,05				100.2520	263,305	0,01	0,00
	Korteks Menkul Sermay Ve Ticaret A.Ş.	24/03/2022	TRSKORR23212	0,05	4	100,000	104,70	20/05/2021	0,19				101.9739	101,174	0,01	0,00
	Korteks Menkul Sermay Ve Ticaret A.Ş.	27/10/2020	TRSKORR23214	0,05	4	100,000	100,00	07/12/2020	0,00				100.0584	100,000	0,01	0,00
	Migros Ticaret A.Ş.	09/06/2022	TRSMGTG20228	0,02	4	100,000	100,00	10/06/2020	0,07				101.4911	162,388	0,01	0,00
	Migros Ticaret A.Ş.	15/06/2022	TRSMGTG20229	0,02	4	400,000	100,00	25/06/2020	0,00				100.4512	400,000	0,01	0,00
	Novel Gıda Yatırım Ortaklığı A.Ş.	14/07/2023	TRSNVGO27214	0,01	4	500,000	100,00	16/07/2020	0,00				105.0888	525,404	0,05	0,01
	Nord Holding A.Ş.	14/03/2022	TRSDVYS22216	0,08	4	100,000	100,00	16/12/2020	0,23				101.0728	303,219	0,01	0,00
	Nord Holding A.Ş.	04/08/2022	TRSDVYS22219	0,00	6	200,000	100,84	20/05/2021	0,01				104.6348	209,276	0,02	0,00
	Özet Petrolçülük A.Ş.	17/02/2023	TRSDVYS22219	0,01	4	230,000	100,00	19/02/2021	0,04				100.6973	231,397	0,02	0,00
	Özet Petrolçülük A.Ş.	01/02/2023	TRSDVYS22219	0,02	4	100,000	100,00	06/06/2021	0,02				105.7522	184,954	0,02	0,00
	Pegasus Hava Taahhütçü A.Ş.	11/02/2022	TRSPGEG22218	0,01	4	420,000	100,00	11/02/2021	0,04				102.6798	411,179	0,04	0,01
	Tireks Enerji Değerleme Danışmanlık Ve Ticaret A.Ş.	01/11/2022	TRSEKCT23211	0,01	4	200,000	100,00	12/11/2021	0,00				103.1181	515,596	0,02	0,01
	Tireks Enerji Değerleme Danışmanlık Ve Ticaret A.Ş.	28/11/2022	TRSEKCT23217	0,03	4	610,000	103,14	23/02/2021	0,04				100.6100	615,479	0,04	0,01
	Vestel Beyaz Eşya Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	07/06/2022	TRSEKCT23214	0,02	4	500,000	100,00	09/06/2021	0,03				100.9697	504,454	0,04	0,01
	Vestel Elektronik San. Ve Tic. A.Ş.	09/03/2022	TRSEKCT23217	0,01	4	200,000	100,00	19/02/2021	0,17				102.1991	204,396	0,02	0,00
	Vestel Elektronik San. Ve Tic. A.Ş.	07/07/2022	TRSEKCT23217	0,03	4	100,000	100,00	09/07/2020	0,00				105.6715	105,072	0,01	0,00
	Yeni Anadolu Grubu Holding A.Ş.	01/01/2022	TRSEKCT23215	0,02	4	800,000	100,00	06/05/2021	0,02				102.3200	818,712	0,07	0,01
	Zoex Enerji Elektronik Üretim A.Ş.	02/02/2022	TRSZORR22213	0,02	4	100,000	100,00	11/11/2020	0,00				104.4115	104,411	0,01	0,00
	Zoex Enerji Elektronik Üretim A.Ş.	23/06/2022	TRSZORR22219	0,23	4	200,000	100,00	03/06/2021	0,11				101.1420	202,284	0,02	0,00
ARA GRUP TOPLAM							16.028,880							11.897,647	1	0
Finansman Bonosu																
	14/01/2022		TRFAKKB23221	0,00		600,000	99	30/12/2021	0,22				99.4165	596,463	0,07	0,01
	27/01/2022		TRFAKAF23215	0,00		200,000	99	20/12/2021	0,26				98.8207	197,641	0,02	0,00
	24/02/2022		TRFAKAF23214	0,00		200,000	91	15/06/2021	0,21				97.2668	184,534	0,02	0,00
	25/04/2022		TRFAKAF23211	0,00		350,000	92	03/11/2021	0,19				94.6297	330,994	0,04	0,00
	12/01/2022		TRFDVYS22213	0,00												

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

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

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %
A.FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ	82,523,096	100.00	99.55	40,784,333	100.00	99.96
B. HAZIR DEĞERLER (+)	508,113	100.00	0.61	65,533	100.00	0.16
a) Kasa						
b) Bankalar	508,113	100.00	0.61	65,533	100.00	0.16
c) Diğer Hazır Değerler	--	--	--	--	--	--
C. ALACAKLAR (+)	71	--	0.00	12,286	--	0.03
a) Takasın Alacaklar	--	--	--	--	--	--
b) Diğer Alacaklar	71	--	0.00	12,286	--	0.03
Ç. DİĞER VARLIKLAR (+)	--	--	--	--	--	--
D. BORÇLAR (-)	136,435	99.88	0.16	61,661	100.00	0.15
a) Takasa Borçlar	289	0.10	0.00	--	--	--
b) Yönetim Ücreti	123,713	90.68	0.15	54,352	88.15	0.13
c) Ödenecek Vergi	--	--	--	--	--	--
ç) İhtiyatlar	--	--	--	--	--	--
d) Krediler	--	--	--	--	--	--
e) Diğer Borçlar	12,433	9.11	0.01	7,309	11.85	0.02
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ	82,894,845	--	100.00	40,800,491	--	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	997,584,302,050			998,261,777,948		

