

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

TEB Portföy İkinci Değişken Fon Kurucu (TEB Portföy Yönetimi A. Ş.) Yönetim Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

TEB Portföy İkinci Değişken Fon'unun ("Fon") 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 ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 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 Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

4) Fon Yönetimi'nin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Fon Yönetimi; finansal tabloların SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken Fon Yönetimi; 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 fonun sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

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

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca 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 teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir).
- Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin fonun sürekliliği esasını kullanmasının 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.
- 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 dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetiminden 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 Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

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 tüzüğüne finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Zere Gaye Şentürk'tür.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş. Member
of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Zere Gaye Şentürk, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 20 Nisan 2022

İÇİNDEKİLER

SAYFA

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5-31

TEB PORTFÖY İKİNCİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2021

DEĞİŞKEN FON HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem 31 Aralık 2021	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2020
	Dipnot Referansları		
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	1.122.040	14.651.795
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	22	6.284.404	5.541.691
Ters Repo Alacakları	5	22.026.302	35.068.657
Diğer Alacaklar		27.505	-
Finansal Varlıklar	20	88.020.911	131.285.109
Toplam Varlıklar (A)		117.481.162	186.547.252
Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	5	692.234	2.149.165
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		692.234	2.149.165
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		116.788.928	184.398.087

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY İKİNCİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2021

DEĞİŞKEN FON**HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA****ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2021	Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2020
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	12	16.636.019	13.530.854
Temettü Gelirleri	12	257.507	140.684
Finansal Varlık ve Yükümlülöklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	12	11.144.472	6.370.876
Finansal Varlık ve Yükümlülöklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	12	401.389	6.915.908
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri/(Giderleri)	12	1.383.424	(14.177)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	1	60
Esas Faaliyet Gelirleri / (Giderleri)		29.822.812	26.944.205
Yönetim Ücretleri	8	(3.048.292)	(3.941.695)
Saklama Ücretleri	8	(114.539)	(115.919)
Denetim Ücretleri	8	(13.675)	(9.021)
Ek Kayda Alma Ücreti	8	(22.483)	(36.129)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(156.299)	(223.113)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8,13	(75.823)	(92.698)
Esas Faaliyet Giderleri		(3.431.111)	(4.418.575)
Esas Faaliyet Karı		26.391.701	22.525.630
Net Dönem Karı		26.391.701	22.525.630
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ		26.391.701	22.525.630

DEĞİŞKEN FON**HESAP DÖNEMİNE AİT TOPLAM****DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2021	Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2020

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY İKİNCİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2021

Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		184.398.087	110.079.972
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)	10	26.391.701	22.525.630
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	108.237.081	294.187.731
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(202.237.941)	(242.395.246)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		116.788.928	184.398.087

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Geçmiş Dönem	
		1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		79.270.572	(43.803.047)
Net Dönem Karı		26.391.701	22.525.630
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(18.678.339)	(20.573.269)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(16.636.019)	(13.530.854)
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	12	(257.507)	(140.684)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler	12	(1.383.424)	14.177
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	(401.389)	(6.915.908)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		54.663.684	(59.426.946)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	12.272.137	(1.684.143)
Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler	5	(1.456.931)	(3.841.135)
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		43.848.478	(53.901.668)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		62.377.046	(57.474.585)
Alınan Temettü	12	257.507	140.684
Alınan Faiz	12	16.636.019	13.530.854
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(94.000.860)	51.792.485
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	108.237.081	294.187.731
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(202.237.941)	(242.395.246)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		(14.730.288)	7.989.438
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		1.383.424	(14.177)
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		(13.346.864)	7.975.261
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	22	14.441.265	6.466.004
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	22	1.094.401	14.441.265

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

1.1. GENEL BİLGİLER

TEB Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu ING Portföy Değişken Şemsiye Fon'a bağlı ING Portföy Birinci Değişken Fon'un ING Portföy Değişken Şemsiye Fon'a bağlı ING Portföy İkinci Değişken Fon bünyesinde birleştirilmesine ve anılan fon unvanının TEB Portföy İkinci Değişken Fon olarak değiştirilmesine Sermaye Para Piyasası Kurulu'ndan alınan 20 Eylül 2019 tarih ve 12233903-303.01.01 E12148 sayılı yazı ile izin verilmiştir.

ING Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 9 Haziran 2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 371576 sicil numarası altında kaydedilerek 12 Haziran 2015 tarih ve 8840 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen ING Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak ING Portföy İkinci Değişken Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 18 Eylül 2015 tarihinde onaylanmış ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ile kurucusu ING Bank A.Ş. olan ING Bank A.Ş. B Tipi Değişken Yatırım Fonu ING Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmuştur.

ING Portföy Yönetimi A.Ş.'nin TEB Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde birleştirilmesine müteakip, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 20 Eylül 2019 tarih ve 12233903-305.01.01.-E.12148 sayılı izni ile ING Portföy Birinci Değişken Fon'un ING Portföy İkinci Değişken Fon bünyesinde birleştirilmesine ve ING Portföy İkinci Değişken Fon'un unvanının TEB Portföy İkinci Değişken Fon olarak değiştirilmesine izin verilmiştir.

Fon Kurucu'su ve Aracı Kurum ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kurucu:

Unvanı: TEB Portföy Yönetim A.Ş.

Merkez Adresi: Gayrettepe Mahallesi Yener Sokak No:1 Kat:9 34349 Beşiktaş İstanbul

Saklayıcı Kurum'un:

Unvanı: Türk Ekonomi Bankası A.Ş.

Merkez adres: TEB Kampüs C ve D Blok Saray Mah. Sokullu Cad. No:7A - 7B Ümraniye 34768/İstanbul

Unvanı: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Merkez adres: Reşitpaşa Mahallesi, Tuncay Artun Caddesi, Emirgan, Sarıyer 34467 İstanbul

Fon süresi ve kaçınıcı yılda olduğu:

Fon, 14 Haziran 2010 tarihinde, süresiz olarak kurulmuş olup, onikinci yılındadır.

Fon Portföyünün Yönetimi:

Kurucu, fonun katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin içtüzük ve izahname hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu fona ait

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve içtüzüğe uygun olarak tasarrufta bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fonun faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti de dahil olmak üzere dışarıdan hizmet alınması, Kurucunun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin Portföy Yönetim Şirketleri Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

5

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLERm(Devamı)

1.1. GENEL BİLGİLER (Devamı)

Fon Portföyünün Yönetimi (Devamı):

Fon'un yatırım stratejisi aşağıda yer almaktadır: Fon, uzun vadeli yatırım perspektifiyle, TL mevduat getirisi üzerinde bir getiri sağlamak hedefiyle hareket eder. Bu çerçevede, para piyasası araçları ile devlet ve özel sektör borçlanma araçlarından istikrarlı bir getiri amaçlarken; ortaklık payı, borçlanma araçları ve döviz piyasasındaki aşağı veya yukarı yönlü hareketlerden faydalanmak amacıyla uzun veya kısa pozisyon alarak mutlak getiri hedefine ulaşmaya çalışır. Fon, portföyünün riskten korunması ve/veya yatırım amacıyla kaldıraç yaratan işlemler gerçekleştirebilir. Kıymetli madenler ile diğer para ve sermaye piyasası araçları ve bu araçlara ve finansal endekslere dayalı türev araçlara (swap, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri) yatırım yaparak, bu varlık sınıfları arasındaki getiri farklarından faydalanma amacını taşır. Bu amaca ulaşabilmek için, fon portföyündeki varlıkların dağılımını aktif olarak yönetir. Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %50'si ve fazlası olamaz. Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları fon portföy değerinin devamlı olarak %80'i ve fazlası olamaz.

Fon Giderleri:

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, Kurucu'ya fon toplam değerinin günlük %0,00685 (yüzbindealtıvirgülsenbeş)'inden (yıllık yaklaşık % 2,50 (yüzdeikivirgülelli)) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde yatırımcı bilgi formunda belirlenen paylaşım oranları çerçevesinde kurucuya ve dağıtıcıya ödenir. Dağıtıcı kurum ile sözleşme imzalanmış olması halinde yönetim ücretinin dağıtıcı kurum ile paylaşım esaslarına yatırımcı bilgilendirme formunda yer verilir.

Denetim ve Saklama Ücretleri:

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1.Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TFRS'ye Uygunluk Beyanı

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

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK'nın 31 Aralık 2013 tarih ve 28867 sayılı bülteninde açıklanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları" başlıklı duyurusunda belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Ölçüm Esasları

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

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Uygulanan Muhasebe Standartları (Devamı)

Finansal Tabloların Onaylanması

Fon’un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Kurucu’nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 20 Nisan 2022 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir.

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların, SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı’na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

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

Not 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

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilmiştir.

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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,

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

1 Ocak 2005 tarihinden itibaren TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardını uygulamamıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2021 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 (Değişiklikler) Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’da değişiklikler içeren Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama’daki değişiklikler, reformun gerektirdiği değişikliklere pratik bir çözüm getirmekte olup, korunma muhasebesinin hükümlerine ilişkin olarak Gösterge Faiz Oranı Reformu uyarınca korunma muhasebesinin sona erdirilmesine gerek olup olmadığına, ve Gösterge Faiz Oranı Reformu’na tabi olan finansal araçlardan kaynaklanan ve işletmenin maruz kaldığı risklerin niteliği ve kapsamı ile işletmenin bu riskleri nasıl yönettiği ve işletmenin alternatif gösterge faiz oranlarına geçişi tamamlamak açısından kaydettiği ilerleme ve işletmenin bu geçiş sürecini nasıl yönettiğine açıklık getirir.

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’ya yapılan bu değişiklikler 1 Ocak 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Fon yönetimi, bu değişikliklerin Fon’un finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmadığını değerlendirmiştir.

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Fon henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 3 (Değişiklikler)	<i>Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflar</i>
TMS 16 (Değişiklikler)	<i>Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar</i>
TMS 37 (Değişiklikler)	<i>Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşme Yerine Getirme Maliyeti</i>
TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020	<i>TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41’e Yapılan Değişiklikler</i>
TFRS 4 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9’un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar</i>

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Politikalarının Açıklanması</i>
TMS 8 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Tahminleri Tanımı</i>
TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi</i>

Yapılan değişikliklerin Fon’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirilmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2023 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

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

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

TMS 1’de yapılan bu değişiklikler, bir yıl ertelenerek 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TFRS 3 (Değişiklikler) Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflar

Bu değişiklik standardın hükümlerini önemli ölçüde değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeve’ye yapılan bir referansı güncellemektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya Kavramsal Çerçeve’de şimdiye kadar yapılan diğer referans güncellemeleri ile birlikte uygulanması suretiyle izin verilmektedir.

TMS 16 (Değişiklikler) Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar

Bu değişiklikler, ilgili maddi duran varlığın yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gerekli yer ve duruma getirilirken üretilen kalemlerin satışından elde edilen gelirlerin ilgili varlığın maliyetinden düşülmesine izin vermemekte ve bu tür satış gelirleri ve ilgili maliyetlerin kar veya zarara yansıtılmasını gerektirmektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

TMS 37 (Değişiklikler) *Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyeti*

TMS 37’de yapılan değişiklikle, sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşme olup olmadığının belirlenmesi amacıyla tahmin edilen sözleşmeyi yerine getirme maliyetlerinin hem sözleşmeyi yerine getirmek için katlanılan değişken maliyetlerden hem de sözleşmeyi yerine getirmeyle doğrudan ilgili olan diğer maliyetlerden dağıtılan tutarlardan oluştuğu hüküm altına alınmıştır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2022’de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Yapılan değişikliklerin Fon’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020

TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması ’nda Yapılan Değişiklik

TFRS 1’de yapılan değişiklikle, standardın D16(a) paragrafında yer alan ana ortaklığından daha sonraki bir tarihte TFRS’leri uygulamaya başlayan bağlı ortaklığa, varlık ve yükümlülüklerinin ölçümüne ilişkin tanınan muafiyetin kapsamına birikimli çevrim farkları da dahil edilerek, TFRS’leri ilk kez uygulamaya başlayanların uygulama maliyetleri azaltılmıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar’da Yapılan Değişiklik

Bu değişiklik, bir finansal yükümlülüğün bilanço dışı bırakılmasına ilişkin değerlendirmede dikkate alınan ücretlere ilişkin açıklık kazandırılmıştır. Borçlu, başkaları adına borçlu veya alacaklı tarafından ödenen veya alınan ücretler de dahil olmak üzere, borçlu ile alacaklı arasında ödenen veya alınan ücretleri dahil eder.

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler’de Yapılan Değişiklik

Bu değişiklikle TMS 41’in 22’nci paragrafında yer alan ve gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilendirmeden kaynaklı nakit akışlarının hesaplamaya dahil edilmemesini gerektiren hüküm çıkarılmıştır. Değişiklik standardın ilgili hükümlerini TFRS 13 hükümleriyle uyumlu hale getirmiştir.

TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41’e yapılan değişiklikler 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

TFRS 4 (Değişiklikler) TFRS 9’un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması

TFRS 17’nin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023’e ertelenmesiyle sigortacılara sağlanan TFRS 9’un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2023 olarak revize edilmiştir.

TFRS 16 (Değişiklikler) COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) Haziran 2020’de yayımlanan ve kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan belirli imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını belirlememeleri konusundaki muafiyeti bir yıl daha uzatan COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16’ya İlişkin Değişiklikler’i yayımlamıştır.

2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 16 (Değişiklikler) COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar (Devamı)

Değişiklik ilk yayımlandığında, kolaylaştırıcı uygulama kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi durumunda geçerliydi. Kiralayanların kiracılara COVID-19 ile ilgili kira imtiyazları sunmaya devam etmesi ve COVID-19 pandemisinin etkilerinin devam etmesi ve bu etkilerin önemli olması nedenleriyle, KGK kolaylaştırıcı uygulamanın kullanılabileceği süreyi bir yıl uzatmıştır.

Bu yeni değişiklik kiracılar tarafından, 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 16’nın Fon’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TMS 1 (Değişiklikler) Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Bu değişiklik muhasebe politikalarının açıklanmasında işletmelerin önemliliği (materiality) esas almalarını gerektirmektedir.

TMS 1’de yapılan bu değişiklik 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 8 (Değişiklikler) Muhasebe Tahminleri Tanımı

Bu değişiklik “muhasebe tahminlerindeki değişiklik” tanımı yerine “muhasebe tahmini” tanımına yer verilerek, tahminlere ilişkin örnek ve açıklayıcı paragraflar ilâve edilmiş, ayrıca tahminlerin ileriye yönelik uygulanması ile hataların geçmişe dönük düzeltilmesi hususları ve bu kavramlar arasındaki farklar netleştirilmiştir.

TMS 8’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

TMS 12 (Değişiklikler) *Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi*

Bu değişiklikler ile bir varlık ya da yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara yansıtılmasına ilişkin muafiyetin varlık ile yükümlülüğün ilk kayda alındığı sırada eşit tutarlarda vergiye tabi ve indirilebilir geçici farkların olduğu işlemlerde geçerli olmadığı hususuna açıklık getirilmiştir.

TMS 12’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Fon’un finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

Yapılan değişikliklerin Fon’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

.

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Karşılaştırmalı Bilgiler

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

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir

Finansal araçlar

Finansal bir varlık veya borç ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal varlık veya finansal borçların ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi veya finansal borcun yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Finansal varlık ve borçların normal yoldan alım ve satımları işlem tarihi esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Fon finansal varlık ve borçlarını TFRS 9 uyarınca aşağıdaki kategorilerde sınıflandırmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı (“GUD”) kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve finansal borçlar

Bu kategoride GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar yer almaktadır.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar esas itibarıyla, yakın bir tarihte satılmak veya geri satın alınmak amacıyla edinilen veya ilk muhasebeleştirme sırasında, birlikte yönetilen ve son zamanlarda kısa dönemde kâr etme konusunda belirgin bir eğilimi bulunduğu yönünde delil bulunan belirli finansal araçlardan oluşan bir portföyün parçası olan varlıklardır. Bu kategoride hisse senetleri gibi özkaynağa dayalı kıymetler, kamu ve özel borçlanma senetleri yer almaktadır.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilir. Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan gerçekleşmemiş kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar” da yansıtılır. Alım-satım amaçlı finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon tahsilatları ile satış yoluyla gerçekleşen kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Faiz Gelirleri” ve “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar” a dahil edilmiştir.

İlk muhasebeleştirme sırasında, işletme tarafından, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklar alım satım amaçlı olmayan özkaynağa dayalı kıymetler ve borçlanma araçlarını içermektedir. Söz konusu finansal varlıklar, Fon’un izahnamesinde belirtildiği üzere Fon’un risk yönetim veya yatırım stratejisi çerçevesinde gerçeğe uygun değer esas alınarak yönetilen ve performansları buna göre değerlendirilen bir portföyün parçası olan varlıklar olmaları nedeniyle ilk kayda alımlarından gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan varlıklardır (yönetim kuruluna ve icra kurulu başkanına veya her kimse bu raporlamanın yapıldığı), ilgili grup hakkında bu esasa göre bilgi sunulmaktadır.

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İtfa edilmiş maliyet ile gösterilen alacaklar

Sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan ve aktif bir piyasada işlem görmeyen, türev olmayan finansal varlıklardır. Bankalardaki mevduat, nakit teminatları, ters repo alacakları, takas alacakları ve diğer alacaklar fon tarafından bu kategoride sınıflandırılan finansal varlıklardır. Kredi ve alacaklar ilk kayda alımlarından sonra etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilir.

Diğer finansal borçlar

Bu kategoride alım-satım amaçlı olarak sınıflanmayan tüm finansal borçlar yer almaktadır. Fon repo borçları, takas borçları, krediler ve finansal yükümlülükler ile diğer ticari borçlarını bu kategoriye dahil etmektedir. Diğer finansal yükümlülükler ilk kayda alımdan sonra etkin faiz yöntemi ile hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer ölçümü

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyattır.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri belirlenmesinde aşağıda belirtilen değerlendirme esas ve yöntemleri kullanılmıştır:

- 1) Değerleme gününde aktif bir piyasada işlem gören menkul kıymetler çıkış fiyatını yansıttığı için bekleyen kapanış seansı fiyatları veya kapanış seansında fiyatı oluşmayan için bir önceki seansın ağırlıklı ortalama fiyatı ile diğer çıkış fiyatları ile
- 2) Borsada işlem görmeyen finansal varlık ve yükümlülükler ile türev finansal araçlar indirgenmiş nakit akım yöntemi, özdeş veya karşılaştırılabilir araçlara ilişkin piyasa işlemleri sonucu oluşan fiyatlar, opsiyon fiyatlama modelleri ve piyasa katılımcıları tarafından çoğunlukla kullanılan ve gözlemlenebilir girdileri azami kullanan diğer yöntemler
- 3) Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlemlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. 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.

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

13

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Yabancı para çevrimi

Fon’un geçerli ve finansal tabloların sunumunda kullanılan para birimi TL’dir.

Yabancı para işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden TL’ye çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak; yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan; yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ise gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan TL’ye çevrilmiştir. Çevrimler sonucu oluşan kur farkları Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yansıtılmıştır.

Finansal araçların netleştirilmesi

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler (“Repo”), finansal durum tablosunda “Teminata verilen finansal varlıklar” altında fon portföyünde tutuluş amaçlarına göre “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan” portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte “Repo borçları ” hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için etkin faiz oranı yöntemine göre gider reeskontu hesaplanmaktadır. Repo işlemlerinden sağlanan fonlar karşılığında ödenen faizler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “faiz gelirleri” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymet (“Ters repo”) işlemleri finansal durum tablosunda “Ters repo alacakları” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi”ne göre faiz gelir reeskontu hesaplanmakta ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “faiz gelirleri” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Fon’un ödünce konu edilmiş menkul değeri bulunmamaktadır.

Takas alacakları / borçları

Takas borçları raporlama dönemi sonu itibarıyla normal yoldan alım işlemlerinde satın alma sözleşmesi yapılmış ancak teslim alınmamış menkul kıymet alımlarına ilişkin olan borçlardır.

Takas alacakları normal yoldan satış işlemlerinde satış sözleşmesi yapılmış ancak teslim edilmemiş menkul kıymet satışlarına ilişkin olan alacaklardır.

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Verilen teminatlar

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 6.284.404 TL tutarında VİOP nakit teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 5.541.691 TL).

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Gelir/Giderin Tanınması

Menkul kıymet satış kar/zararı

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, Fon’un gelir ve giderleri ile Fon’un diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla (işlem tarihi) muhasebeleştirilir. Fon’dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden ilgili varlık hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; ilgili varlık hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark olduğu takdirde bu fark “Menkul kıymet satış karları” hesabına veya “Menkul kıymet satış zararları” hesabına kaydolunur. Satılan menkul kıymete ilişkin “Fon payları değer artış/azalış” hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak “Gerçekleşen değer artışları/azalışları” hesaplarına aktarılır. Bu hesaplar ilgili dönemdeki diğer kapsamlı gelir tablosunda netleştirilerek “Finansal Varlık ve Yükümlülöklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar” hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak “Komisyon Giderleri” hesabında izlenir.

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti ve denetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit veya değışken getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerklenmelerini kapsar.

Temettü geliri

Temettü gelirleri ilgili temettüyü alma hakkı olduğu tarihte finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Fon yönetim ücretleri

Fon’un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, Kurucu’ya fon toplam değerkinin günlük %0,00685 (yüzbindealtıvirgölseksenbeş)’inden (yıllık yaklaşık % 2,50 (yüzdeiki virgölleli)) (BSMV dahil) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

Giderler

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Katılma payları

Katılma payları pay sahiplerinin opsiyonuna bağlı olarak paraya çevrilebilir olup, finansal yükümlülük olarak değerlendirilmektedir.

Katılma payları Fon'un net varlık değeri üzerinden günlük olarak belirlenen fiyatlardan pay sahipleri tarafından alınıp satılabilir. Katılma payının fiyatı fon net varlık/ toplam değerinin, değerlendirme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.

Fiyatlama raporuna ilişkin portföy değerlendirme esasları

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlemesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:
 - (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;
 - (i) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - (ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - (iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - (iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - (v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - (vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - (vii) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

- (viii) (i) ile (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
- (ix) (vii) ve (viii) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
- c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.
 - Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Fon, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektirmeyen olaylar, önemli olması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Fon yönetimi geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunduğu, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olduğu ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, ilişikteki finansal tablolarda söz konusu yükümlülük tutarı kadar karşılık ayırmaktadır. Koşullu yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin uzak olduğu durumlar hariç, finansal tablo dipnotlarında açıklanır. Ekonomik faydanın dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesine yakın hale gelmesi durumunda ise, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

İlişkili Taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Fon yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 2 numaralı maddesi uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları kurumlar vergisi mükellefidir. Ancak, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci maddesinin 1/d/(1) numaralı alt bendi ile menkul kıymet yatırım fonlarının (döviz yatırım fonları hariç) portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisna edilmiştir.

Gelir Vergisi Kanunu'na 5281 sayılı kanun ile eklenen geçici 67'inci madde ile 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren menkul kıymetlerden elde edilen kazanç ve iratlar için yeni bir vergileme sistemi öngörülmüş olup konu ile ilgili 257 Seri No'lu Gelir Vergisi Genel Tebliği 30 Aralık 2005 tarih ve 26039 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67'nci maddesinin 8 numaralı fıkrası uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının (borsa yatırım fonları dahil) kurumlar vergisinden istisna edilmiş portföy kazançları %15 oranında vergi tevkifatına tabi tutulacağı ve bu kazançlar üzerinden Gelir Vergisi Kanunu'nun 94 üncü maddesi uyarınca ayrı bir tevkifat yapılmayacağı belirtilmiştir.

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Bununla birlikte, 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 22 Temmuz 2006 tarih ve 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu’nun geçici 67’nci maddesinde yer alan bazı kazanç ve iratlardan yapılacak tevkifat oranları Sermaye Piyasası Kanunu’na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları, konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) portföy işletmeciliği kazançları üzerinden 23 Temmuz 2006 tarihinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren uygulanmak üzere %0 (sıfır) olarak tespit edilmiştir.

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

2.6. Cari Dönemdeki Önemli Olaylar ve İşlemler

İlk olarak Çin'de ortaya çıkan yeni tip koronavirüs (COVID-19), 11 Mart 2020 tarihinde Dünya Sağlık Örgütü tarafından küresel olarak ülkeleri etkileyen bir pandemi olarak sınıflandırılmıştır. Covid-19 virüsünün ortaya çıkması ile birlikte global ekonomi ve finansal piyasalarda ekonomik koşullar, sektörler, işletmeler, tüketiciler gibi varlık ve emtia fiyatları, likidite, döviz kurları, faiz oranları, para ve sermaye piyasaları ve daha pek çok konuda etkileri olmuştur. Fon yönetimi salgının yerel piyasalar ile global piyasalara etkilerini takip etmekte ve bu gelişmelerin fonun faaliyette bulunduğu sektöre olası etkilerini her bilanço döneminde değerlendirmekte ve finansal tablolara yansıtmaktadır.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon'un ana faaliyet konusu portföy işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sona eren dönemlerde finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Nakit ve nakit benzerleri		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. -Vadesiz mevduat	24.245	12.799
	24.245	12.799
Borçlar		
TEB Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim gideri	139.794	164.223
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Fon yönetim ücreti	6.793	5.818
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Fon saklama ücreti	4.314	6.482
	150.901	176.523

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraf ile yapılan işlemler	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
TEB Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim gideri	(1.425.809)	(1.545.347)
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Fon yönetim ücreti	(93.387)	(54.906)
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Fon saklama ücreti	(52.958)	(66.280)
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Aracılık komisyonu	(45.232)	(44.795)
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Aracılık komisyonu	(478)	(1.659)
	(1.617.865)	(1.712.987)

5. ALACAKLAR ve BORÇLAR

<u>Alacaklar</u>	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ters Repo Alacakları	22.026.302	35.068.657
	22.026.302	35.068.657

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ters repo alacaklarının vadesi 1 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %14,63'tür (31 Aralık 2020: Vadesi 1 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %17,90'dır).

Fon'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

<u>Borçlar</u>	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Denetim ücreti	(6.560)	(3.845)
Ödenecek fon yönetim ücretleri	(283.884)	(444.860)
Tescil ve ilan giderleri	(6.523)	(6.523)
BIST KYD ücreti	(1.139)	(1.139)
Saklama komisyonu ücreti	(10.307)	(7.172)
Diğer borçlar	(383.821)	(1.685.626)
	(692.234)	(2.149.165)

6. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Bulunmamaktadır (2020: Bulunmamaktadır).

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Fon'un VİOP işlemlerinden kaynaklanan alacakları 6.284.404 TL'dir (31 Aralık 2020: 5.541.691 TL).

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Yönetim Ücretleri	(3.048.292)	(3.941.695)
Saklama Ücretleri	(114.539)	(115.919)
Denetim Ücretleri	(13.675)	(9.021)
Ek Kayda Alma Ücreti	(22.483)	(36.129)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	(156.299)	(223.113)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (Not 13)	(75.823)	(92.698)
	(3.431.111)	(4.418.575)

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (2020: Bulunmamaktadır).

10. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	184.398.087	110.079.972
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)	26.391.701	22.525.630
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	108.237.081	294.187.731
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(202.237.941)	(242.395.246)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	116.788.928	184.398.087

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

a) Birim Pay Değeri:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021
Fon Toplam Değeri:	116.788.928 TL	184.398.087 TL
Dolaşımdaki Pay Sayısı:	3.049.025.991	6.041.309.142
Birim Pay Değeri:	0,038304 TL	0,030523 TL

b) Katılma Belgeleri Hareketleri:

	2021 Adet	2021 Tutar TL	2020 Adet	2020 Tutar TL
Açılış	6.041.309.142	111.658.790	4.194.526.546	59.866.305
Satışlar	3.267.400.035	108.237.081	10.569.999.792	294.187.731
Geri Alışlar	(6.259.683.186)	(202.237.941)	(8.723.217.196)	(242.395.246)
31 Aralık	3.049.025.991	17.657.930	6.041.309.142	111.658.790

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 116.788.928 TL tutarındadır (31 Aralık 2020: 184.398.087 TL).

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Toplam Değerde/Net Varlık Değerinde Artış bakiyesi 26.391.701 TL tutarındadır (31 Aralık 2020: 22.525.630 TL Artış).

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	116.788.928	184.398.087
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	116.788.928	184.398.087
Fark	-	-

12. HASILAT

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
<u>Esas Faaliyet Gelirleri</u>	2021	2020

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Faiz Gelirleri	16.636.019	13.530.854
Temettü Gelirleri	257.507	140.684
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	11.144.472	6.370.876
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	401.389	6.915.908
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri/(Giderleri)	1.383.424	(14.177)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler (Not 13)	1	60
	29.822.812	26.944.205

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u>		
	1	60
Diğer Gelirler	1	60
	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</u>		
Kambiyo Gider Vergisi	(20.165)	(77.797)
Diğer Giderler (*)	(55.658)	(14.901)
	(75.823)	(92.698)

(*) 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde KAP hizmet ücreti ve diğer giderler bulunmaktadır.

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır (2020: Bulunmamaktadır).

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

15. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Fon’un 1 Ocak – 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2020 dönemlerinde Bağımsız Denetim Kuruluşundan (BDK) aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

	2021			2020		
	BDK	Diğer BDK	Toplam	BDK	Diğer BDK	Toplam
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti		9.825		-	9.825	8.750
-	8.750					

16. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır (2020: Bulunmamaktadır).

17. KUR DEĞİŞİMLERİNİN ETKİLERİ

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”

18. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”

19. TÜREV ARAÇLAR

Sözleşme Tanımı	Vade	31 Aralık 2021		Uzlaşma Fiyatı	Kontrat Değeri
		Pozisyon	Adet		
F_USDTRY0122	31 Ocak 2022	Uzun	50	13,44	696.035,00
F_XU0300222	28 Şubat 2022	Kısa	30	2.108	629.100

Sözleşme Tanımı	Vade	31 Aralık 2020		Uzlaşma Fiyatı	Kontrat Değeri
		Pozisyon	Adet		
F_USDTRY0221	26 Şubat 2021	Kısa	375	8	2.843.888

20. FİNANSAL ARAÇLAR

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

Finansal Varlıklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
--------------------	----------------	----------------

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Gerçeğe uygun değer farkları kar

/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	88.020.911	131.285.109
	88.020.911	131.285.109

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Borçlanma senetleri

Devlet tahvilleri	15.000.000	14.871.648	15.258.751
Eurobond türk	1.500.000	17.710.866	19.156.722
Finansman bonusu	2.000.000	2.000.000	2.047.292
Özel sektör tahvili	27.650.000	27.650.000	28.540.168

Diğer finansal varlıklar

Yatırım fonu	243.943.284	15.583.257	20.513.707
--------------	-------------	------------	------------

Hisse senetleri

Borsada işlem gören hisse senetleri	22.008	969.509	1.401.886
-------------------------------------	--------	---------	-----------

Kira sertifikaları

Kamu Kesimi Kira Sertifikaları	1.000.000	1.028.932	1.031.050
--------------------------------	-----------	-----------	-----------

Türev finansal varlıklar

Opsiyon	-	1.706	71.335
---------	---	-------	--------

31 Aralık 2021

<u>Nominal</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Piyasa Değeri</u>
291.115.292	79.815.919	88.020.911

**31
Aralık
2020**

<u>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</u>	<u>Piyasa Değeri</u>
---	----------------------

Borçlanma senetleri

Eurobond türk	3.000.000	20.285.307	23.895.149
Finansman bonusu	25.150.000	24.353.246	24.834.791
Özel sektör tahvili	31.530.000	31.565.374	32.058.636
<u>Diğer finansal varlıklar</u>			

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Yatırım fonu			27.746.815
	490.56	26.219	
	0.754	.181	
D			4.936.341
e	11	34.330	
ğ		.345	
e			
r			
l			
i			
M			
a			
d			
e			
n			
Y			
a			
b			
a			
n			
c			
ı			
H			
i			
s			
s			
e			
s			
e			
n			
e			
t			
l			
e			
r			
i			
Borsada işlem gören hisse			17.813.377
senetleri	1.162.	14.635	
	958	.460	
			131.285.109
	551.40	151.3	
	3.723	88.91	
		3	

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Fon’un portföyündeki eurobond, özel sektör tahvilleri ve finansman bonusu faiz oranları sırasıyla %6,00, %11,83 ve %17,65’tir (31 Aralık 2020 eurobond, özel sektör tahvilleri ve finansman bonusu faiz oranları sırasıyla %7,48, %15,20 ve %10,69’dur).

20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal Risk Faktörleri

Fon, faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Fon’un toptan risk yönetim programı, mali piyasaların

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Fon'un mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz oranlarına değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla TL kar paylarında %1 oranında faiz artışı/azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 28.540.167 TL tutarındaki borçlanma senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla Fon'un net dönem karında 285.401 tutarında artış veya 285.401 TL tutarında azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 436.255 tutarında artış veya 436.255 TL tutarında azalış).

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Sabit Faizli Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	36.462.766	37.162.985
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	28.540.167	43.625.591
	65.002.933	80.788.576

Fiyat riski

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetleri ve yatırım fonlarındaki paylar kar payı ve faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla TL faiz ve kar payı oranlarında %10 oranında artış / azalış olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla hisse senetleri ve yatırım fonlarındaki payların gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla Fon'un net dönem karında 2.191.559 TL tutarında artış veya 2.191.559 TL tutarında azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 5.049.653 TL tutarında artış veya azalış).

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.

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı) Kredi riski (devamı)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Fon’un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

31 Aralık 2021	Alacaklar						
	<u>Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u>		<u>Bankalardaki</u>	<u>Finansal</u>	
	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf (*)</u>	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>Mevduat</u>	<u>Varlıklar(**)</u>	<u>Diğer(***)</u>

Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	22.026.302	-	27.505	140.703	66.105.318	7.265.741
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	22.026.302	-	27.505	140.703	66.105.318	7.265.741
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Ters repo alacakları oluşmaktadır.

(**) Hisse senetleri ve yatırım fonları dahil edilmemiştir.

(***) Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve borsa para piyasası alacaklarından oluşmaktadır.

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı) Kredi Riski (devamı)

Alacaklar

31 Aralık 2020	<u>Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u>		<u>Bankalardaki</u>	<u>Finansal</u>	<u>Diğer(***)</u>
	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf (*)</u>	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>Mevduat</u>	<u>Varlıklar(**)</u>	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	35.068.657	-	-	12.637.874	80.788.577	7.555.612
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	35.068.657	-	-	12.637.874	80.788.577	7.555.612
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Ters repo alacakları oluşmaktadır.

(**) Hisse senetleri ve yatırım fonları dahil edilmemiştir.

(***) Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve borsa para piyasası alacaklarından oluşmaktadır.

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Fon'un 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TL Karşılığı	ABD doları	TL Karşılığı	ABD doları
Hisse senetleri	-	-	515.166	69.435
Eurobond	19.156.722	1.437.221	23.895.149	3.220.631

	31 Aralık 2021			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın	Yabancı paranın	Yabancı paranın	Yabancı paranın
	değer kazanması	değer kaybetmesi	değer kazanması	değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20				
değerlenmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	3.831.344	(3.831.344)	3.831.344	(3.831.344)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	3.831.344	(3.831.344)	3.831.344	(3.831.344)

	31 Aralık 2020			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın	Yabancı paranın	Yabancı paranın	Yabancı paranın
	değer kazanması	değer kaybetmesi	değer kazanması	değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20				
değerlenmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	4.882.063	(4.882.063)	4.882.063	(4.882.063)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	4.882.063	(4.882.063)	4.882.063	(4.882.063)

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Likidite Riski

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

Türev olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021		Sözleşme uyarınca			
		nakit	3-12 ay	1-5 yıl	
		çıkışlar	3 aydan	arası	arası 5 yıldan
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	toplamı	kısa (I)	(II)	(III) <u>uzun (IV)</u>

Türev olmayan finansal yükümlülükler

Diğer borçlar	692.234	692.234	692.234	-	-	-
Toplam yükümlülük	692.234	692.234	692.234	-	-	-

31 Aralık 2020		Sözleşme uyarınca			
		nakit	3-12 ay	1-5 yıl	
		çıkışlar	3 aydan	arası	arası 5 yıldan
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri (I+II+III+IV)	kısa (I)	(II)	(III)	<u>uzun (IV)</u>

Türev olmayan finansal yükümlülükler

Diğer borçlar	2.149.165	2.149.165	2.149.165	-	-	-
Toplam yükümlülük	2.149.165	2.149.165	2.149.165	-	-	-

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal Araç Kategorileri

Fon’un finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
31 Aralık 2021	finansal varlıklar				
Finansal varlıklar					
Nakit ve Nakit Benzerleri	140.703	-	-	140.703	22
Borsa Para Piyasası Alacakları	981.337	-	-	981.337	22
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	6.284.404	-	-	6.284.404	22
Ters Repo Alacakları	22.026.302	-	-	22.026.302	5
Diğer Alacaklar	27.505	-	-	27.505	5
Finansal Varlıklar	-	88.020.911	-	88.020.911	20
Finansal yükümlülükler					
Diğer Borçlar	-	-	692.234	692.234	5
	İtfa edilmiş	Gerçeğe uygun değer farkı	İtfa edilmiş değerinden		

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

	değerinden	kar/zarara	gösterilen		
	gösterilen	yansıtılan finansal	finansal		
31 Aralık 2020	finansal varlıklar	varlıklar	yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	12.637.874	-	-	12.637.874	22
Borsa Para Piyasası Alacakları	2.013.921	-	-	2.013.921	22
Teminata Verilen Nakit	5.541.691	-	-	5.541.691	22
ve Nakit Benzerleri					
Ters Repo Alacakları	35.068.657	-	-	35.068.657	5
Finansal Varlıklar	-	131.285.109	-	131.285.109	20
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Diğer Borçlar	-	-	2.149.165	2.149.165	5

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

□

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

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

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

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar:

	Gerçeğe uygun değer	Gerçeğe Değerleme tekniği	uygun seviyesi	Önemli gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler	Gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler ile gerçeğe uygun değer ilişkisi
Finansal Varlıklar /	31 Aralık	31 Aralık			
Finansal Yükümlülükler	2021	2020			
Devlet tahvilleri	15.258.751	-	Seviye 1 Piyasa fiyatı	-	-
Özel kesim tahvili	28.540.168	-	Seviye 2 İlerletilmiş fiyat	-	-
Borsada işlem gören hisse senetleri	1.401.886	17.813.377	Seviye 1 Piyasa fiyatı	-	-
Yatırım fonlarındaki paylar	20.513.707	27.746.815	Seviye 1 Piyasa fiyatı	-	-
Eurobond	19.156.722	23.895.149	Seviye 2 İlerletilmiş fiyat	-	-
Finansman bonusu	-	13.742.736	Seviye 1 Piyasa fiyatı	-	-
Finansman bonusu	2.047.292	11.092.054	Seviye 2 İlerletilmiş fiyat	-	-
Kira sertifikaları	1.031.050	-	Seviye 1 Piyasa fiyatı	-	-
Opsiyon	71.335	-	Seviye 2 İlerletilmiş fiyat	-	-
Değerli maden yabancı	-	4.936.341	Seviye 2 İlerletilmiş fiyat	-	-

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Bankadaki nakit	140.703	12.637.874
Vadesiz mevduat	140.703	26.348
Vadeli mevduat (***)	-	12.611.526
Borsa para piyasası (*)	981.337	2.013.921
Teminata verilen nakit benzerleri ve nakit benzerleri (**)	6.284.404	5.541.691
	7.406.444	20.193.486

(*)31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası'ndan alacakların vadesi 1 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %16,60'tır (31 Aralık 2020: %17,80)

(**) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, teminata verilen nakit ve nakit benzerleri VİOP teminatlarından oluşmakta olup, tutarı 6.284.404 TL'dir (31 Aralık 2020: 5.541.691 TL).

(***) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla vadeli mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: bankalardaki vadeli mevduatların vadesi 1 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %17,17'dir).

Fon'un 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler ve borsa para piyasası alacaklarından teminata verilen nakit ve nakit benzeri ile faiz tahakkukları çıkartılarak gösterilmektedir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Nakit ve Nakit Benzerleri	7.406.444	20.193.486
Teminata verilen nakit benzerleri (-)	(6.284.404)	(5.541.691)
Faiz reeskontları (-)	(27.639)	(210.530)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	1.094.401	14.441.265

23. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Bakınız Dipnot 10.

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

Bulunmamaktadır.

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT FİYAT
RAPORU**

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

TEB Portföy İkinci Değişken Fon'un ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını SPK'nın konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

TEB Portföy İkinci Değişken Fon'un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen SPK, Kurucu Yönetim Kurulu ve TEB Portföy Yönetim A.Ş.'nin ("Kurucu") bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş. Member
of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Zere Gaye Şentürk, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 20 Nisan 2022

IDY-TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİSKEN FON 31 Aralık 2021 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR
FON TOPLAM DEĞER TABLOSU

			<u>TUTAR (TL)</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM</u>	<u>FON TOPLAM DEĞERİ</u>	
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	117.340.459,16	100,47	Toplam Pay Sayısı				116.788.928,28
B. HAZIR DEĞERLER 140.702,33 0,12	Dolaşımdaki Pay 3.049.025.991,126 a) Kasa 0,00 0,00 0,00 Kurucunun Elindeki Pay Sayısı 96.950.974.008,874						
b) Bankalar	24.245,12	17,23	0,02				
c) Diğer Hazır Değerler	116.457,21	82,77	0,10	Dolaşımdaki Pay Oranı % 3,05	BİRİM PAY DEĞERİ 0,038304		
						Günlük Vergi	
C. ALACAKLAR						0,00	0,00
a) Takastan Alacaklar Toplamı			0,00	0,00	0,00	Günlük Yönetim Ücreti	24.001,32
i) T1 Alacakları	0,00	0,00				Bir Gün Önceki Fiyat	0,038038
ii) T2 Alacakları	0,00	0,00				Bir Gün Önceki Vergi	0,00
	0,00	0,00				Getiri (%) 0,699300	iii) İleri Valörlü Takas Alacakları 0,00
i) Diğer Alacaklar	0,00	0,00	ii) Vergi Alacakları	0,00	0,00	iii) Mevduat Alacakları	0,00
TCMB ALIS KURU	15,0867					USD TCMB ALIS KURU	13,3290
			TUTAR	GRUP %	TOPLAM	iv) Temettü	0,00
D. BORÇLAR			-692.233,21		-0%,59		0,00
a) Takasa Borçlar			0,00	0,00	0,00		
i) T1 Borçları	0,00	ii) T2 Borçları	0,00	iii) İleri Valörlü Takas			
Borçları	0,00	iv) İhbarlı FonPay Takas	-374.461,59				
b) Yönetim Ücreti	-283.883,60		41,01	-0,24			
c) Ödenecek Vergi	-883,88	0,13	0,00				
d) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00				
e) DİĞER BORÇLAR	-27.164,69	4,90	-0,02				
i) Diğer Borçlar	-20.457,44	-0,02	ii) Denetim Reeskontu	-6.707,25	-0,01	f) Kayda Alma Ücreti	
	-5.839,45	0,84	-0,01				
g) Krediler			0,00	0,00	0,00		

IDY-TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİSKEN FON
IDY-TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİSKEN FON 31 Aralık 2021 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN	NOMİNAL ÖDEME	FAİZ BORSA SÖZLEŞME NO	NOMİNAL SAYISI	BİRİM ALIŞ TOPLAM DEĞER	SATIN ALIŞ İÇ İSKONTO (%)	REPO TEMİNAT (FTD CİNSİ)	FAİZ ORANI	DEĞER	NET DÖNÜŞ FİYATI	GÜNLÜK BR TARİHİ	ORANI (%)	GRUP TUTARI	TOPLAM TUTARI	TOPLAM DEĞER
			GÜN													GÖRE)	GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																	
Hisse Türk																	
ALKİM	TL	ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.				0,02	14,000000	03/12/20		8010051-16427892040			16,870000	0,34	0,00	0,00	0,00
ENKAI	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.				0,60	8,150000	05/05/21		8010051-9251800350010			15,060000	9,04	0,00	0,00	0,00
GMSTR	TL	QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.				22,000,00	44,067891	16/11/21		8010010383029850020			63,720000	1.401.840,00	100,00	1,20	1,20
ISFIN	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.				1,70	1,005882	20/12/19					3,100000	5,27	0,00	0,00	0,00
ISMEN	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.				0,87	3,862069	20/12/19					23,340000	20,31	0,00	0,00	0,00
RYGYO	TL	REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.				1,40	0,857143	20/12/19					3,750000	5,25	0,00	0,00	0,00
TSKB	TL	T.SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.				2,07	0,971014	20/12/19					1,440000	2,98	0,00	0,00	0,00
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.				0,86	2,500000	08/07/21		80100511544675350020			3,380000	2,91	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI						22.007,52								1.401.886,10	100,00	1,20	1,20
GRUP TOPLAMI						22.007,52								1.401.886,10	100,00	1,20	1,20
BORÇLANMA SENETLERİ																	
Devlet Tahvili																	
TRT120122T17	TL	HAZİNE				8.000.000,00	97,052000	10/06/21		743630783659361174			104,289910	8.343.192,80	12,62	7,11	7,14
TRT170822T15	TL	HAZİNE				5.000.000,00	97,774600	26/11/21		750321311915312186			98,329137	4.916.456,84	7,45	4,19	4,21
TRT181023T19	TL		12/01/22	0,00		2.000.000,00	110,937900	26/08/21	19,545059	746678629891660246			99,955072	1.999.101,43	3,03	1,70	1,71
GRUP TOPLAMI						15.000.000,00			22,083244				15.258.751,07	23,10	13,00	13,06	
Eurobond Türk																	
XS0847042024	USD	T.İŞ BANKASI A.Ş.	18/10/23	0,00					24,378668								
XS0847042024	USD	HAZİNE				200.000,00	101,653300	02/12/21					100,774000	2.686.433,29	4,07	2,29	2,30
US900123CJ75	USD	TÜRKİYE İHRACAT KREDİT BANKASI AS				400.000,00	95,094400	02/09/21					90,730639	4.837.394,74	7,33	4,12	4,14
XS2332876106	USD	HAZİNE	24/10/22	4,80		200.000,00	99,512000	30/06/21	0,000000				94,617417	2.522.311,09	3,82	2,15	2,16
US900123CL22 US900123CT57	USD	HAZİNE	14/04/26	5,41		500.000,00	97,280800	15/12/21	0,000000				96,093333	6.404.140,20	9,70	5,46	5,48
GRUP TOPLAMI						200.000,00	105.145500	13/12/21	0,000000				101.524597	2.706.442,71	4,10	2,31	2,32
Özel Sektör																	
Finansman Bonusu	USD		06/07/26	5,86		1.500.000,00							19.156.722,03	29,02	16,33	16,40	
TRFMCBKF2217	TL	MERCEDES BENZ	25/03/27	7,03					0,000000								
			26/04/29	6,90					0,000000								
GRUP TOPLAMI						2.000.000,00	100,000000	17/11/21					102,364614	2.047.292,28	3,10	1,75	1,75
			16/11/22	17,65				17,380023						2.047.292,28	3,10	1,75	1,75

IDY-TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİSKEN FON
IDY-TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİSKEN FON 31 Aralık 2021 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN	NOMİNAL ÖDEME	FAİZ BORSA SÖZLEŞME NO	NOMİNAL	BİRİM ALIŞ TOPLAM DEĞER	SATIN ALIŞ İÇ İSKONTO (%)	REPO TEMİNAT (FTD CİNSİ)	FAİZ ORANI	DEĞER	NET DÖNÜŞ FİYATI	GÜNLÜK BR TARİHİ	ORANI (%)	GRUP TUTARI	TOPLAM TUTARI	TOPLAM DEĞER
			GÜN		SAYISI											GÖRE)	GÖRE)
BORÇLANMA SENETLERİ																	
Özel Sektör Tahvil																	
TRSTTLK12216	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.	20/01/22	10,00		2.000.000,00	100,000000	14/12/20	19,474678				105,735393	2.114.707,86	3,20	1,80	1,81
TRSTPRSK2217	TL	TÜPRAŞ-TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.	28/11/22	8,64		5.000.000,00	100,000000	06/04/21	17,553444				101,814769	5.090.738,43	7,71	4,34	4,36
TRSKFTFK2211	TL	KOC FIAT KREDİ	30/11/22	17,90		1.000.000,00	100,000000	05/11/21	17,797031				102,682971	1.026.829,71	1,56	0,87	0,88
TRSARCL22315	TL	TÜKETİCİ FİN. ARÇELİK A.Ş.	10/02/23	3,00		4.000.000,00	100,000000	12/02/21	19,229331				102,754049	4.110.161,96	6,22	3,50	3,52
TRSOPAS22319	TL	OPET PETROLCÜLÜK A.Ş.	17/02/23	1,00		1.150.000,00	100,000000	19/02/21	18,021822				102,009445	1.173.108,62	1,78	1,00	1,00
TRSVKFB92719	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	06/09/27	15,24		300.000,00	100,000000	20/12/19	26,414449				102,175661	306.526,98	0,46	0,26	0,26
TRSTISB62911	TL	T.İŞ BANKASI A.S.	06/06/29	13,08		3.000.000,00	100,000000	20/12/19	17,831181				100,863638	3.025.909,14	4,58	2,58	2,59
TRSTISB92918	TL	T.İŞ BANKASI A.S. TÜRKİYE	13/09/29	18,17		1.000.000,00	100,000000	20/12/19	28,717763				100,774338	1.007.743,38	1,53	0,86	0,86
TRSVKFB92925	TL	VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	14/09/29	18,73		3.500.000,00	100,000000	20/12/19	17,124280				108,459289	3.796.075,11	5,75	3,23	3,25
TRSYKBK92911	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	20/09/29	16,39		4.000.000,00	100,000000	20/12/19	16,846355				99,940595	3.997.623,78	6,05	3,41	3,42
TRSGRAN23013	TL	GARANTİ BANKASI	14/02/30	8,00		2.700.000,00	100,000000	14/02/20	18,592328				107,064559	2.890.743,09	4,38	2,46	2,48
GRUP TOPLAMI						27.650.000,00								28.540.168,06	46,32	24,31	24,43
GRUP TOPLAMI						29.650.000,00								30.587.460,34	98,44	26,06	26,18
GRUP TOPLAMI						46.150.000,00								65.002.933,44		55,39	55,64
T.REPO																	
TRT020926T17	TL	HAZİNE	03/01/22	15,00		2.002.465,75	15,000000	31/12/21					14,160000	2.002.465,75	9,09	1,71	1,71
TRT050527T17	TL	HAZİNE	03/01/22	14,50		10.011.917,81	14,500000	31/12/21					14,160000	10.011.917,81	45,46	8,52	8,57
TRT280628T18	TL	HAZİNE	03/01/22	14,50		2.002.383,56	14,500000	31/12/21		751748203129258785	2.002.465,75		14,160000	2.002.383,56	9,09	1,71	1,71
TRT280628T18	TL	HAZİNE	03/01/22	14,50		8.009.534,25	14,500000	31/12/21		751748203129323302	10.011.917,81		14,160000	8.009.534,25	36,36	6,83	6,86
GRUP TOPLAMI						22.026.301,37								22.026.301,37	100,00	18,77	18,85
GRUP TOPLAMI TPP						22.026.301,37								22.026.301,37		18,77	18,85
TPP									2.394.265,00	751748203129343462	8.009.534,25				51,02		
TPP			03/01/22	16,60		500.682,19	16,600000	31/12/21					15,230000	500.682,19	48,98	0,43	0,43
GRUP TOPLAMI						480.654,90	16,600000	31/12/21	10.410.755,00				15,230000	480.654,90	100,00	0,41	0,41
GRUP TOPLAMI						981.337,09								981.337,09	100,00	0,84	0,84
GRUP TOPLAMI						981.337,09								981.337,09		0,84	0,84
GRUP TOPLAMI									1.042.210,00	252295	500.682,19						
GRUP TOPLAMI									4.168.815,00	252296	480.654,90						

IDY-TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİSKEN FON
IDY-TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİSKEN FON 31 Aralık 2021 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN	NOMİNAL ÖDEME	FAİZ BORSA SÖZLEŞME NO	NOMİNAL SAYISI	BİRİM ALIŞ TOPLAM DEĞER	SATIN ALIŞ İÇ İSKONTO (%)	REPO TEMİNAT (FTD CİNSİ)	FAİZ ORANI	DEĞER	NET DÖNÜŞ FİYATI	GÜNLÜK BR TARİHİ	ORANI (%)	GRUP TUTARI	TOPLAM TUTARI	TOPLAM DEĞER
			GÜN													GÖRE)	GÖRE)
DİĞER																	
Y.Fonu Türk																	
AFS - AK PORTFÖY AK PORTFÖY YÖNETİMİ SAĞLIK SEKTÖRÜ	TL	A.Ş.				15.200.000,00	0,044330	05/11/21					0,098129	1.491.560,80	7,27	1,27	1,28
YABANCI HİSSE																	
AFT- AK Portföy Yeni AK PORTFÖY YÖNETİMİ Teknolojiler Yabancı	TL	A.Ş.				22.500.000,00	0,087553	05/11/21					0,163288	3.673.980,00	17,91	3,13	3,15
Hisse Senedi Fonu																	
AYR-Ak Portföy Özel AK PORTFÖY YÖNETİMİ Sektör Borçlanma	TL	A.Ş.				186.000.000,00	0,026803	03/11/21					0,029358	5.460.588,00	26,62	4,65	4,68
Araçları Fonu TKF TACİRLER PORTFÖY HİSSE	TL	TACİRLER PORTFÖY				693.734,00	6,948973	16/11/21					8,907674	6.179.556,31	30,12	5,27	5,29
SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)		YÖNETİMİ A.Ş.															
TYH - TEB PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU	TL	TEB PORTFÖY				19.549.550,00	0,160280	15/11/21					0,189673	3.708.021,80	18,08	3,16	3,17
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)		YÖNETİMİ A.Ş.															
GRUP TOPLAMI						243.943.284,00								20.513.706,91	100,00	17,48	17,57
GRUP TOPLAMI						243.943.284,00								20.513.706,91	100,00	17,48	17,57
TÜREV																	
Futures Uzun																	
F_USDTRY0122	TL					50,00	13,435100	28/12/21		80176126102543023002			13,920700	696.035,00	0,00	0,00	0,00
										0							
Kısa																	
F_XU0300222	TL					30,00	2.107,750000	28/12/21		80170126279477460002			2.097,000000	629.100,00	0,00	0,00	0,00
										0							
GRUP TOPLAMI						80,00								1.325.135,00	0,00	0,00	0,00
Option																	
Put Satım																	
O_XU030E0222P1720.00	TL		28/02/22			-130,00	31,830000	11/11/21		801701291673010020			21,450000	-27.885,00	-39,09	-0,02	-0,02
Put Alım																	
O_XU030E0222P1820.00	TL		28/02/22			130,00	632,000000	11/11/21		801701291673040020			40,000000	52.000,00	72,90	0,04	0,04
Put Satım																	
O_XU030E0222P1880.00	TL		28/02/22			-150,00	30,750000	30/11/21		801701291711580020			55,510000	-83.265,00	-116,72	-0,07	-0,07
Put Alım																	
O_XU030E0222P2000.00	TL		28/02/22			150,00	648,000000	30/11/21		801701291711570020			86,990000	130.485,00	182,91	0,11	0,11
GRUP TOPLAMI						0,00								71.335,00	100,00	0,06	0,06
GRUP TOPLAMI						80,00								1.396.470,00	100,00	0,06	0,06

MENKUL KIYMET	DÖVİZ İHRAÇÇI KURUM	VADEYE		FAİZ	NOMİNAL BORSA SÖZLEŞME NO	BİRİM ALIŞ TOPLAM DEĞER	SATIN ALIŞ İÇ İSKONTO (%)	REPO TEMİNAT (FTD CİNSİ)	FAİZ ORANI	DEĞER	NET DÖNÜŞ FİYATI	GÜNLÜK BR TARİHİ	ORANI (%)	GRUP TUTARI	TOPLAM	TOPLAM
		VADE TARİHİ	KALAN	NOMİNAL ÖDEME											TUTARI	DEĞER
		GÜN	SAYISI	TUTARI											DEĞER	GÖRE)