

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Agesa Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
Kurucu (Agesa Hayat Ve Emeklilik A.Ş.) Yönetim Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Agesa Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar 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 2024 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 düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen 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 Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak 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) Diğer Husus

Fon'un 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların bağımsız denetimi başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından yapılmıştır. Önceki bağımsız denetim kuruluşu, 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolar ile ilgili olarak 1 Nisan 2024 tarihli bağımsız denetçi raporunda olumlu görüş bildirmiştir.

6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine 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 düzenlemelerine 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.

6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)

- 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.

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 yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve - varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 1 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon iç tüzüğü'nün 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 Özlem Gören Güçdemir'dir.

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



Özlem Gören Güçdemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Mart 2025

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	2
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU.....	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5-33
DİPNOT 1 FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....	5-6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-16
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	17
DİPNOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	17
DİPNOT 5 ALACAK VE BORÇLAR.....	18
DİPNOT 6 BORÇLANMA MALİYETİ.....	18
DİPNOT 7 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	18
DİPNOT 8 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	19
DİPNOT 9 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	19
DİPNOT 10 TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	19-20
DİPNOT 11 FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/ NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI	20
DİPNOT 12 HASILAT	21
DİPNOT 13 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	21
DİPNOT 14 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	21
DİPNOT 15 BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER	22
DİPNOT 16 DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	22
DİPNOT 17 KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ	22
DİPNOT 18 YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA	22
DİPNOT 19 TÜREV ARAÇLAR.....	22
DİPNOT 20 FİNANSAL ARAÇLAR.....	22-30
DİPNOT 21 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	31
DİPNOT 22 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	31
DİPNOT 23 TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	31
DİPNOT 24 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	32-33

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2024	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2023
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	1.690.455.249	790.926.865
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	22	383.297.226	269.076.948
Ters Repo Alacakları	5	537.382.653	-
Takas Alacakları	5	69.040.976	133.617.040
Diğer Alacaklar	5	17.292.386	7.410.472
Finansal Varlıklar	20	9.177.301.644	7.925.785.323
Toplam Varlıklar (A)		11.874.770.134	9.126.816.648
Yükümlülükler			
Takas Borçları	5	38.896.853	108.906.331
Diğer Borçlar	5	23.657.166	18.890.651
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		62.554.019	127.796.982
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		11.812.216.115	8.999.019.666

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2024 TARİHLİ KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2024	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2023
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	12	1.239.848.530	271.023.220
Temettü Gelirleri	12	186.920.609	164.679.533
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	12	3.563.236.171	3.740.171.388
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	12	(407.116.540)	(445.620.045)
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri	12	1.091.310	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	16.630.895	7.895.374
Esas Faaliyet Gelirleri		4.600.610.975	3.738.149.470
Yönetim Ücretleri	8	(258.698.315)	(163.905.277)
Saklama Ücretleri	8	(1.157.087)	(1.096.741)
Denetim Ücretleri	8	(69.526)	(58.926)
Kurul Ücretleri	8	(1.414.832)	(922.727)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(17.253.740)	(8.070.879)
Danışmanlık Ücretleri	8	-	(12.685)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8,13	(198.808)	(118.227)
Esas Faaliyet Giderleri		(278.792.308)	(174.172.777)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		4.321.818.667	3.563.976.693
Net Dönem Karı/Zararı		4.321.818.667	3.563.976.693
			-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ		4.321.818.667	3.563.976.693

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2024 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 2024	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2023
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		8.999.019.666	6.329.514.712
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)	10	4.321.818.676	3.563.976.693
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	4.508.121.873	2.683.515.187
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(6.016.744.091)	(3.577.986.92)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		<u>11.812.216.115</u>	<u>8.999.019.666</u>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2024	Geçmiş Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2023
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		2.335.634.936	614.332.014
Net Dönem Karı/Zararı		4.321.818.667	3.563.976.693
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(1.020.743.909)	(826.744.810)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(1.426.769.139)	(216.445.232)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler	12	(1.091.310)	-
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	407.116.540	(445.620.045)
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		-	(164.679.533)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(2.392.205.961)	(2.558.602.622)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	(596.908.781)	(295.212.394)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	(65.242.963)	100.157.918
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili düzeltmeler	20	(1.730.054.217)	(2.363.548.146)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		908.868.797	178.629.261
Alınan Temettü	12	186.920.609	164.679.533
Alınan Faiz	12	1.239.848.530	271.023.220
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(1.508.622.218)	(894.471.739)
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	4.508.121.873	2.683.515.187
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(6.016.744.091)	(3.577.986.926)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce			
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		827.015.718	(280.139.725)
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		1.091.310	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		828.107.028	(280.139.725)
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	22	844.806.687	1.124.946.412
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	22	1.672.910.715	844.806.687

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2024 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

Ak Emeklilik A.Ş. tarafından kurulan “Ak Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu” paylarının Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kayda alınmasına ilişkin olarak düzenlenen izahname 15/10/2003 tarihinde ticaret siciline tescil edilmiştir. Ak Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu’nun unvanı Ak Emeklilik A.Ş. ile Aviva Hayat ve Emeklilik A.Ş.’nin, Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. unvanı altında birleşmesi üzerine, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 20.11.2008 sayılı izni ile “Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu” olarak, değiştirilmiştir. Fon, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 28/07/2017 tarih ve 12233903-E.8979 sayılı izni ile “Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu”na dönüştürülmüştür. Fon’un unvanı Sermaye Piyasası Kurulu’nun 10/12/2021 tarih ve 12233903-325.07-14230 sayılı izni ile “AgeSA Hayat ve Emeklilik A.Ş. Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu” olarak değiştirilmiştir. Fon'un tutarı 100.000.000 (yüzmilyon) TL'dir. Fon 10.000.000.000 pay (onmilyar) paya bölünmüştür.

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

Kurucu Şirket:

Agesa Hayat ve Emeklilik A.Ş.
İçerenköy Mah. Umut sok. Quick Tower Sitesi No: 10-12/9 Kat:1, 34752 Ataşehir/İstanbul

Yönetici Kurum:

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.
Sabancı Center 4. Levent – İstanbul

Aracı Kurumlar:

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Sabancı Center 4. Levent – İstanbul

Akbank T.A.Ş.
Sabancı Center 4. Levent – İstanbul

Saklayıcı Kurum:

Takasbank - İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Reşitpaşa Mahallesi, Borsa İstanbul Caddesi, No: 4, 34467 Sarıyer-İstanbul

Fon portföyünün yönetimi:

Fon; sermaye, temettü, kira geliri ve faiz kazancı elde etmeyi hedefler. Bu tür fonların varlık dağılımı önceden Fon, orta ve uzun vade perspektifiyle, orta risk düzeyinde, yüksek reel getiri performansı hedefiyle hareket eder. Bu hedefi gerçekleştirmek için fon portföyü aktif bir yönetim stratejisi izlenerek Yönetmelikte belirtilen azami ve asgari risk aralıklarının içerisinde kalması hedeflenir. Yatırım araçları ile ilgili seçimler yapılırken, araçların sadece geçmiş performansları değil, ileriye dönük beklentileri de göz önüne alınır. Fonun risk değeri 4-5 aralığında belirlenmiştir. Fon portföy değerinin en fazla %50’sini yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırabilir.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2024 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 (Devamı)

Fon Yönetim ücretleri:

Fon’un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük % 0,006137’sinden (yüzbindealtıvirgülyüzotuzyed) [yıllık yaklaşık yıllık % 2,24 (yüzdeiki virgülyirmidört) 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.

Fon’un süresi:

Süresizdir.

Menkul Kıymet Sigorta Tutarı

Fona ait menkul kıymetlerden Borsa İstanbul (BİST) Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Takasbank) emanetinde saklananlar Takasbank tarafından sigortalanmaktadır.

Fon toplam gider kesintisi

Fon içtüzüğünde belirlenen günlük kesinti oranının aşılmayıp aşılmadığı şirket tarafından günlük olarak kontrol edilir. Şirket tarafından yapılan kontrolde günlük oranların günlük ortalama fon net varlık değerine göre birikimli bir şekilde hesaplanmış halinin aşıldığının tespiti halinde, aşan tutar fon birim pay fiyatına yansıtılacak şekilde günlük olarak fon kayıtlarına alınır. İlgili takvim yılının sonunda varsa fon içtüzüğünde belirlenen oranları aşan kısım ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde Şirketçe fona iade edilir.

Denetim ücretleri

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

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2024 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

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

SPK, 28 Şubat 1990 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan, XI/6 numaralı tebliği ve bu tebliğe değişiklik getiren 19 Aralık 1996 ve 27 Ocak 1998 tarihli tebliğler ile Menkul Kıymetler Yatırım Fonları tarafından 1 Ocak 1990 tarihinden başlayarak düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemiştir. 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği” (II-14.2) (Tebliğ) ile 31 Aralık 2013 tarihinde yürürlüğe girmek üzere yatırım fonlarının finansal tablolarının hazırlanmasında Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarının (TMS) esas alınması hüküm altına alınmış ve finansal rapor tanımı yapılarak, bu kapsama finansal tablolar, sorumluluk beyanları ve portföy raporları alınmıştır. Fiyat raporları ve portföy dağılım raporlarından oluşan portföy raporları, fon portföylerinde yer alan varlıkların değerlendirilmesine ve değerlemeler sonucunda hesaplanan fon portföy ve toplam değerlerine ilişkin bilgileri içeren raporlar olarak düzenlenmiştir. Ayrıca SPK söz konusu finansal tablolara ilişkin olarak tablo ve dipnot formatlarını yayımlamıştır.

Uygunluk Beyanı

Fon, finansal tablolarını Kamu Gözetim Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği” (II-14.2) yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği’ne uygun olarak hazırlamaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal varlıklar, haricinde maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK’nın 31 Aralık 2013 tarih ve 2013/43 sayılı bülteninde açıklanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları” başlıklı duyurusunda belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Finansal Tabloların Onaylanması

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal tablolar yayımlanmak üzere 28 Mart 2025 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Ölçüm Esasları

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

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, güncelleme yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 20 – Finansal varlıklar

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.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2024 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)

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.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

KGK, 23 Kasım 2023 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile Büyük ve Orta Boy İşletmeler İçin Finansal Raporlama Standardı (BOBİ FRS) uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2024 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının “Türkiye Muhasebe Standardı 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” ile “BOBİ FRS Bölüm 25 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama”da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğine; ancak kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşlar TMS 29 ya da BOBİ FRS’deki hükümlerin uygulanmasına yönelik olarak yukarıdaki öngörülenden farklı geçiş tarihleri belirleyebileceğine ilişkin duyuru yayınlamıştır. Bu duyuruya istinaden SPK, 7 Mart 2024 tarihli 2024/14 sayılı kararı uyarınca yatırım fonlarının finansal tablolarının TMS 29 kapsamında yapılması gereken enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamasına karar vermiştir. Bu çerçevede 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tablolarında yeniden düzenlenir. Fon’un cari dönemde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2024 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 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2024 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler</i>
TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları</i>
TSRS 1	<i>Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler</i>
TSRS 2	<i>İklimle İlgili Açıklamalar</i>

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.

TFRS 16 (Değişiklikler) *Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü*

TFRS 16'daki bu değişiklikler, bir satıcı-kiracının, satış olarak muhasebeleştirilmek üzere TFRS 15'teki gereklilikleri karşılayan satış ve geri kirala işlemlerini sonradan nasıl ölçtüğünü açıklamaktadır.

TMS 1 (Değişiklikler) *Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler*

TMS 1'deki değişiklikler, bir işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde sağlaması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırılmasını nasıl etkilediğini açıklamaktadır.

TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) *Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları*

TMS 7 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler, işletmelerin tedarikçi finansmanı anlaşmaları ve açıklama gereklilikleri hakkında mevcut açıklama gerekliliklerine niteliksel ve niceliksel bilgi sağlamalarını isteyen yol işaretleri eklemektedir.

TSRS 1 *Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler*

TSRS 1, bir işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili riskleri ve fırsatları hakkında, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarının işletmeye kaynak sağlama ile ilgili karar vermelerinde faydalı olacak bilgileri açıklamasını zorunlu kılmak amacıyla sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalara ilişkin genel gereklilikleri belirler. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusu ile bu duyuruya değişiklik yapan 16 Aralık 2024 tarihli Kurul Kararı'nda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

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

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2024 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 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

a) 2024 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

TSRS 2, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarına işletmeye kaynak sağlama ile ilgili kararlarında faydalı olacak iklim ile ilgili risk ve fırsatların tanımlanması, ölçülmesi ve açıklanması ile ilgili gereklilikleri ortaya koymaktadır. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusu ile bu duyuruya değişiklik yapan 16 Aralık 2024 tarihli Kurul Kararı'nda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

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>
TFRS 17 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i>
TMS 21 (Değişiklikler)	<i>Takas Edilebilirliğin Bulunmaması</i>

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, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2026 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir.

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2024 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 Karşılaştırmalı Bilgiler

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

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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.

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.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2024 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)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

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 bilanço da netleştirilerek gösterilmektedir.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2024 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)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 tutulmuş 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 satın 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.

Verilen Teminatlar

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla VİOP nakit teminatı 383.297.226 TL’dir. (31 Aralık 2023: 269.076.948 TL).

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 oluştuğu 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 Yükümlülükler İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar” hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak “Komisyon Giderleri” hesabında izlenir.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2024 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)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 değişken getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerini kapsar.

Temettü Geliri

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

Fon Yönetim Ücretleri

Fon'un toplam giderleri kapsamında, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı ile sınırlı olarak, Şirket'e, fon net varlık değerinin günlük % 0,006137'sinden (yüzbindealtıvirgülyüzotuzüedi) [yıllık yaklaşık yıllık % 2,24 (yüzdeiki virgülyirmidört) oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket ile yönetici arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve yöneticiye fondan ödenecektir.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

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.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2024 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)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

- Değerleme her iş günü 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 satımına 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.
 - (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.

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.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2024 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)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Fon yönetimi geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zimni 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'nci 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.

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.

Nakit Akış Tablosu

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

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahmin ve varsayımlar yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Ayrıca belirtilmesi gereken önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili notlarda açıklanmaktadır.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon’un ana faaliyet konusu katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inanca mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından ve diğer kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Fon’un faaliyet bölümü bulunmamaktadır.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Akbank T A.Ş.	1.007.564.205	106.094.182
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş - Vadesiz mevduat (Not 22)	13.464	815
	1.007.577.669	106.094.997
Borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.- Fon yönetim ücreti (Not 5)	21.933.534	17.289.192
	21.933.534	17.289.192

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarla yapılan işlemlerden gelirler / (giderler)	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Akbank T.A.Ş - Mevduat faiz gelirleri	42.855.430	53.411.546
Ak Portföy Yönetim A.Ş. - kurucu iadesi geliri	16.003.631	7.410.472
Ak Portföy Yönetim A.Ş. - Fon yönetim ücreti (Not 8)	258.698.315	163.905.277
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Aracılık komisyon gideri	17.253.740	5.402.508
	334.811.116	230.129.803

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5. ALACAK VE BORÇLAR

Diğer borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Takas Borçlar	38.896.853	108.906.331
Fon Yönetim Ücretleri	21.933.534	17.289.192
Saklama Ücreti	1.288.755	-
Denetim Ücretleri	32.034	27.395
Kurul Ücreti	354.438	269.980
SMMM Hizmet Bedeli	-	367
Diğer Borçlar	48.405	1.303.717
	62.554.019	18.890.651
Diğer alacaklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Takas Alacakları	69.040.976	133.617.040
Diğer Alacaklar	17.292.386	7.410.472
	623.716.015	141.027.512

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla şüpheli alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

6. BORÇLANMA MALİYETİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla VİOP nakit teminatı 383.297.226 TL'dir. (31 Aralık 2023: 269.076.948 TL).

Fon, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo işlemleri için almış olduğu devlet tahvili teminatı 601.793.448 TL'dir (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Yönetim ücretleri (Not 4) (*)	258.698.315	163.905.277
Komisyon ve diğer işlem ücretleri (**)	17.253.740	8.070.879
Saklama ücretleri	1.157.087	1.096.741
Kurul ücretleri	1.414.832	922.727
Denetim ücretleri	69.526	58.926
Danışmanlık ücretleri	-	12.685
Esas faaliyetlerden diğer giderler (Not 13) (***)	(424.594)	105.542
	<u>278.168.906</u>	<u>174.172.777</u>

(*) Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük % 0,006137'sinden (yüzbindealtıvirgülyüzotuzyed) [yıllık yaklaşık yıllık % 2,24 (yüzdeiki virgülyirmidört) 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.

(**)Fon izahnamesinde açıklanan 1 Ocak - 31 Aralık 2023 tarihleri arasında geçerli olan komisyon oranları üzerinden, ilgili kurumlara ödenmektedir.

(***) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde SMMM hizmet gideri, KAP bedeli, noter gideri, lisans gideri ve kasa farkı geliri bulunmaktadır (31 Aralık 2023: SMMM hizmet gideri, tescil ilan gideri, KAP bedeli, noter gideri, lisans gideri ve diğer giderler bulunmaktadır).

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

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

	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2024	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2023
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	8.999.019.666	6.329.514.712
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)	4.321.818.677	3.563.976.693
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	4.508.121.873	2.683.515.187
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(6.016.744.091)	(3.577.986.92)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	<u>11.812.216.115</u>	<u>8.999.019.666</u>

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**31 ARALIK 2024 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 2024	31 Aralık 2023
Fon toplam değeri (TL)	11.812.216.115	8.999.019.666
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	18.888.171.839	21.674.200.307
Birim pay değeri (TL)	0,625376	0,415195

**b) Katılma
Belgeleri
Hareketleri:**

	2024 Adet	2024 Tutar TL	2023 Adet	2023 Tutar TL
Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı	21.674.200.307	(513.071.346)	24.694.157.433	381.400.393
Dönem içinde satılan katılma belgesi sayısı	8.108.260.288	4.508.121.873	8.426.226.797	2.683.515.187
Dönem içinde geri alınan katılma belgesi sayısı	(10.894.288.756)	(6.016.744.088)	(11.446.183.923)	(3.577.986.926)
	18.888.171.839	(2.021.693.561)	21.674.200.307	(513.071.346)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 11.812.216.115 TL tutarındadır (31 Aralık 2023: 8.999.019.666 TL).

31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri artış bakiyesi 4.321.818.677 tutarındadır (31 Aralık 2023: 3.563.976.693 TL).

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	11.812.216.115	8.999.019.666
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	11.812.216.115	8.999.019.666
Fark	-	-

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. HASILAT

Esas Faaliyet Gelirleri/Giderleri	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Faiz / Temettü Gelirleri	1.426.769.139	435.702.753
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	3.563.236.171	3.740.171.388
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri	1.091.310	-
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	(407.116.540)	(445.620.045)
	4.583.980.080	3.730.254.096

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Diğer Gelirler (*)	16.630.895	7.895.374
	16.630.895	7.895.374

(*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisinde gider karşılığı ve diğer gelirler bulunmaktadır (31 Aralık 2023: Diğer gelirler içerisinde, gider karşılığı ve diğer gelirler bulunmaktadır)

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Diğer Giderler (**)	198.808	105.542
	198.808	105.542

(**) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde SMMM hizmet gideri, KAP bedeli, noter gideri, lisans gideri ve kasa farkı geliri bulunmaktadır (31 Aralık 2023: SMMM hizmet gideri, tescil ilan gideri, KAP bedeli, noter gideri, lisans gideri ve diğer giderler bulunmaktadır).

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2024 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

Şirket’in 1 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 döneminde Bağımsız Denetim Kuruluşundan (BDK) aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

	2024			2023		
	<u>BDK</u>	<u>Diğer BDK</u>	<u>Toplam</u>	<u>BDK</u>	<u>Diğer BDK</u>	<u>Toplam</u>
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	56.596	-	56.596	48.438	-	48.438

(*) Tutarlar KDV hariç tutulmuştur.

16. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır)

17. KUR DEĞİŞİMİNİN 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

<u>Sözleşme Tanımı</u>	<u>Vade</u>	<u>Pozisyon</u>	<u>31 Aralık 2024</u>		<u>Uzlaşma Fiyatı</u>	<u>Kontrat Değeri</u>
			<u>Nominal</u>	<u>Değer</u>		
F_XU0301224	31.12.2024	Kısa	2.000		10833	215.780.000
Net Pozisyon						215.780.000

<u>Sözleşme Tanımı</u>	<u>Vade</u>	<u>Pozisyon</u>	<u>31 Aralık 2023</u>		<u>Uzlaşma Fiyatı</u>	<u>Kontrat Değeri</u>
			<u>Nominal</u>	<u>Değer</u>		
F_USDTRY1223	29.12.2023	Uzun	9.865		29,46	290.670.252
F_XU0300224	29.02.2024	Kısa	3.500		8.523	298.313.750
Net Pozisyon						588.984.002

20. FİNANSAL ARAÇLAR

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

FİNANSAL VARLIKLAR

<u>Finansal Varlıklar</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2024</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2023</u>
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar	9.177.301.644	7.925.785.323
	9.177.301.644	7.925.785.323

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2024 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 Risk Faktörleri

Fon faaliyeti gereği piyasa riskine (faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski), kredi riskine, kur riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon’un risk yönetim amacı Fon’un yatırım stratejileri kapsamında katılım paylarının değerini maksimize etmektir. Fon menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Fon Kurulu’nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

Yoğunlaşma riski

Fon ihraç belgesinde belirlenen yöntemler uygulanmış olup, söz konusu yatırım stratejisi de dahil olmak üzere, fona alınacak menkul kıymetlerin fon portföyüne oranı işlemleri mevzuata, iç tüzük ve ihraç belgesinde belirlenen sınırlamalara uygunluk arz etmektedir.

Faiz riski

Faiz oranı riski, piyasa faiz oranlarında meydana gelen değişikliklerden dolayı Fon’un faize duyarlı finansal varlıklarının nakit akışlarında veya gerçeğe uygun değerinde dalgalanmalar olması riskidir. Fon’un faize duyarlılığı finansal araçların faiz değişimine bağlı olarak finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde olacak değişikliği içermektedir.

	<u>31 Aralık</u> <u>2024</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2023</u>
Sabit Faizli Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar	252.481.849	616.626.536
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar	-	67.679.641
	<u>252.481.849</u>	<u>684.306.177</u>

Fon’un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı değişken getirili menkul kıymetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Fon’un yaptığı analizlere göre TL faizlerde %5 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla değişken getirili menkul kıymetleri gerçeğe uygun değerinde ve Fon’un net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur:

	<u>31 Aralık</u> <u>2024</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2023</u>
Faiz artışı/(azalışı)	Kar zarar üzerindeki etkisi	Kar zarar üzerindeki etkisi
5%	-	3.383.982
(5%)	-	(3.383.982)

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Fiyat riski

Fiyat riski, menkul kıymet endeks seviyelerinin ve ilgili menkul kıymetlerin değerinin değişmesi sonucunda menkul kıymetlerin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir. Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetleri ve yatırım fonları faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır.

		<u>31 Aralık</u> <u>2024</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2023</u>
	<u>Endekste</u> <u>ki</u> <u>değişim</u>	<u>Kar veya zarar</u> <u>tablosu</u>	<u>Kar veya zarar</u> <u>tablosu</u>
Yatırım fonları	%10	183.078.647	97.915.490
Kıymetli madenler	%10	1.193.115	19.566.938
Hisse senetleri	%10	708.210.218	606.665.487
		<u>892.481.980</u>	<u>724.147.915</u>

Kur riski

Kurlardaki değişimin fon portföyünde yer alan yabancı para cinsinden finansal varlıkların ilerdeki nakit akışları veya gerçeğe uygun değerinde yaratacağı dalgalanmalar kur riskini doğurmaktadır. Fon'un 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kur riski aşağıdaki gibidir: (31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kur riski bulunmamaktadır).

	<u>31 Aralık 2024</u>			
	<u>TL karşılığı</u>		<u>ABD Doları</u>	
Finansal varlıklar	11.931.147		141	
	<u>31 Aralık 2024</u>			
	<u>Kar / Zarar</u>		<u>Özkaynaklar</u>	
	<u>Yabancı</u> <u>paranın</u> <u>değer</u> <u>kazanması</u>	<u>Yabancı</u> <u>paranın</u> <u>değer</u> <u>kaybetmesi</u>	<u>Yabancı</u> <u>paranın</u> <u>değer</u> <u>kazanması</u>	<u>Yabancı</u> <u>paranın</u> <u>değer</u> <u>kaybetmesi</u>
	ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:			
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	995	(995)	995	(995)
2- ABD Doları net etki	<u>995</u>	<u>(995)</u>	<u>995</u>	<u>(995)</u>
TOPLAM	<u>995</u>	<u>(995)</u>	<u>995</u>	<u>(995)</u>

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.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2024 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 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Fon’un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar						
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar (**)	Diğer (***)
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf (*)	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
31 Aralık 2024							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	606.423.629	-	17.292.386	1.390.056.828	327.823.784	683.695.647
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	606.423.629	-	17.292.386	1.390.056.828	327.823.784	683.695.647
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	-	-	-	-	-	-	-

(*) Takas alacakları ve ters repo alacaklarından oluşmaktadır.

(**) Hisse senetleri, yatırım fonları ve yabancı yatırım fonu dahil edilmemiştir.

(***) Diğer varlıklar, teminata verilen nakit ve nakit benzeri, borsa para piyasası alacakları ve nakitteki diğerden oluşmaktadır.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2024 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)**

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar						
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar (*)	Diğer (**)
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
31 Aralık 2023							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	133.617.040	-	7.410.472	670.537.907	879.975.554	389.465.906	133.617.040
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	133.617.040	-	7.410.472	670.537.907	879.975.554	389.465.906	133.617.040
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	-	-	-	-	-	-	-

(*) Hisse senetleri, yatırım fonları ve yabancı yatırım fonu dahil edilmemiştir.

(**) Diğer varlıklar, teminata verilen nakit ve nakit benzeri, borsa para piyasası alacakları ve nakitteki diğerden oluşmaktadır.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2024 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, Fon’un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon Yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

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

31 Aralık 2024

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Takas Borçları	38.896.853	38.896.853	38.896.853	-	-	-
Diğer Borçlar	23.657.166	23.657.166	23.657.166	-	-	-
Toplam yükümlülük	62.554.019	62.554.019	62.554.019	-	-	-

31 Aralık 2023

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Takas Borçları	108.906.331	108.906.331	108.906.331	-	-	-
Diğer Borçlar	18.890.651	18.890.651	18.890.651	-	-	-
Toplam yükümlülük	127.796.982	127.796.982	127.796.982	-	-	-

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**31 ARALIK 2024 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:

31 Aralık 2024	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.690.455.249	-	-	1.690.455.249	22
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	383.297.226	-	-	383.297.226	22
Ters Repo Alacakları	537.382.653	-	-	537.382.653	5
Takas Alacakları	69.040.976	-	-	69.040.976	5
Diğer Alacaklar	17.292.386	-	-	17.292.386	5
Finansal Varlıklar	-	9.177.301.644	-	9.177.301.644	20
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Takas Borçları	-	-	38.896.853	38.896.853	5
Diğer Borçlar	-	-	23.657.166	23.657.166	5
31 Aralık 2023	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	790.926.865	-	-	790.926.865	22
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	269.076.948	-	-	269.076.948	22
Takas Alacakları	133.617.040	-	-	133.617.040	5
Diğer Alacaklar	7.410.472	-	-	7.410.472	5
Finansal Varlıklar	-	7.925.785.323	-	7.925.785.323	20
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Takas Borçları	-	-	108.906.331	108.906.331	5
Diğer Borçlar	-	-	18.890.651	18.890.651	5

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2024 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:

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ters repo sözleşmelerinden alacaklar bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Ters repo sözleşmelerinden alacakların vadesi 1 aydan kısa olup faiz oranı %42,84'dür).

Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniği	Önemi gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler	Gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler ile gerçeğe uygun değer ilişkisi
	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023				
	Devlet tahvilleri	184.116.536				
Özel sektör tahvilleri	7.939.886	8.721.568	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Kamu kesimi kira sertifikaları	60.425.427	602.747.908	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Varlığa dayalı menkul kıymetler	-	5.083.491	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Yatırım fonları	1.830.786.471	979.154.895	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Kıymetli madenler	11.931.147	195.669.377	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Hisse senetleri	7.082.102.177	6.066.654.874	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Bankalar	1.390.056.828	670.537.907
<i>Vadesiz mevduat</i>	13.464	816
<i>Vadeli mevduat (*)</i>	1.007.564.205	629.114.396
<i>Katılım hesabı (**)</i>	382.479.159	41.422.695
Borsa para piyasası (***)	300.398.421	120.388.958
Teminata verilen nakit benzerleri ve nakit benzerleri (****)	383.297.226	269.076.948
	2.073.752.475	1.060.003.813

(*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, bankalarda vadeli mevduatın ağırlıklı ortalama faiz oranı %50,25'tir (31 Aralık 2023: Vadeli mevduatın ağırlıklı ortalama faiz oranı %44,42'dir).

(**) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, katılım hesabın ağırlıklı ortalama faiz oranı %45,50'dir (31 Aralık 2023: Vadeli mevduatın ağırlıklı ortalama faiz oranı %40'tır).

(***) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası'ndan alacakların vadesi 1 aydan kısa ve ağırlıklı ortalama faiz oranı %48,55 (31 Aralık 2023: %40,15'tir).

(****) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, teminata verilen nakit ve nakit benzerleri VİOP teminatlarından oluşmakta olup tutarı 383.297.226 TL'dir (31 Aralık 2023: teminata verilen nakit ve nakit benzerleri VİOP teminatları 269.076.948 TL'dir).

Fon'un 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzeri değerlerine ve borsa para piyasası alacakları ilave edilip orijinal vadesi 3 aydan uzun mevduatlar düşülerek gösterilmektedir.

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve nakit benzerleri	2.073.752.475	1.060.003.813
Teminata verilen nakit benzerleri (-)	(383.297.226)	(269.076.948)
Faiz reeskontları (-)	(17.541.534)	53.879.822
	1.672.913.715	844.806.687

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

Bakınız Dipnot 10.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

a) 2024 ve 2023 yılı içerisinde Fon’un aldığı bedelsiz hisse senetleri detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Bedelsiz Hisse Senedi (adet)</u>	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
ISCTR	16.949.720	-
PSGYO	10.210.270	-
OYAKC	4.350.000	-
MAVI	650.071	1.382.812
PGSUS	388.760	-
CCOLA	306.450	-
KCAER	1,26	-
EREGL	1	-
ASELS	-	1.440.267
CEMTS	-	1.118.723
DESA	-	650.262
GWIND	-	10.461
ISMEN	-	1.128.873
KOZAL	-	3.797.520
OTKAR	-	97.920
SUWEN	-	1.666.500
TTRAK	-	36.409
TUPRS	-	2.341.914

b) 2024 ve 2023 yılı içerisinde Fon’un temettü ödemeleri detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Temettü Ödemeleri</u>	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
YKBNK	26.348.733	9.167.789
KCHOL	23.107.327	5.172.449
TCELL	19.070.496	8.920.777
TOASO	17.400.000	7.239.570
TUPRS	17.250.469	39.708.696
AKBNK	14.007.617	20.063.012
GARAN	13.093.489	7.660.357
FROTO	10.593.955	8.177.011
MGROS	7.835.948	2.687.608
ISCTR	7.587.697	5.380.383
BIMAS	7.422.010	7.721.159
TRGYO	5.997.884	-
SAHOL	4.159.757	7.621.044
ENKAI	3.768.750	545.000
MAVI	2.765.341	5.979.577
AEFES	2.590.741	3.244.279
ASTOR	1.716.627	-
CCOLA	869.957	430.378

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

24. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

b) 2024 ve 2023 yılı içerisinde Fon’un temettü ödemeleri detayı aşağıdaki gibidir: (devamı)

<u>Temettü Ödemeleri</u>	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
AELS	775.863	582.203
TABGD	280.383	-
PSGYO	218.943	-
AKCNS	46.553	-
OTKAR	12.000	-
TTRAK	67	1.637.299
GWIND	0,74	552.319
EREGL	0,50	-
SISE	0,30	1.832.952
ISMEN	0,26	744.366
KCAER	0,20	844.086
CEMTS	0,10	141.550
VESBE	0,03	676.988
ARDYZ	0,02	0,01
AGHOL	-	123.185,82
AKSEN	-	6.142
ALARK	-	665.705
ANHYT	-	406.976,75
DOHOL	-	1.248.714
EKGYO	-	2.888.468
ENJSA	-	2.760.000
KORDS	-	43.952
KOZAL	-	454.218
KRDMA	-	186.403
KRDMD	-	641.729
KRVGD	-	226.740
LKMNH	-	83.620
LOGO	-	1.347.162
SOKM	-	564.651
SUWEN	-	277.750
TKFEN	-	4.525.103
TURSG	-	551.071
YATAS	-	947.091

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİYAT RAPORU

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

Agesa Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2024 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'na ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını SPK'nın konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Agesa Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2024 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 Agesa Hayat Ve Emeklilik 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**



Özlem Gören Güçdemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Mart 2025

INFINA YAZILIM

02/01/2025 17:10

AE3 - AgeSA DINAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK Y.F. 31 Aralık 2024 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	11.788.423.315,25		99,80	11.812.216.115,19	
B. HAZIR DEĞERLER	13.463,60		0,00	Toplam Pay Sayısı	100.000.000.000,000
a) Kasa	0,00	0,00	0,00	Dolaşımdaki Pay	18.888.171.838,540
b) Bankalar	13.463,60	100,00	0,00	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	81.111.828.161,460
c) Diğer Hazır Değerler	0,00	0,00	0,00		
C. ALACAKLAR	86.333.361,18		0,73	Dolaşımdaki Pay Oranı	% 18,89
a) Takastan Alacaklar	69.040.975,45	100,00	0,58	BİRİM PAY DEĞERİ	0.625376
i) T1 Alacakları	0,00		0,00	Günlük Vergi	
ii) T2 Alacakları	6.276.361,20		0,00	Günlük Yönetim Ücreti	724.915,70
iii) İleri Valörlü Takas	62.764.614,25		0,00	Bir Gün Önceki Fiyat	0,627070
b) Diğer Alacaklar	17.292.385,73		0,15	Bir Gün Önceki Vergi	0,00
i) Diğer Alacaklar	17.292.385,73		0,15	Getiri (%)	-0,270145
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00		
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00		
iv) Temettu	0,00		0,00		
D. BORÇLAR	-62.554.024,84		-0,53	USD TCMB ALIS KURU	35,2803
a) Takasa Borçlar	-38.882.035,33	62,16	-0,33	EUR TCMB ALIS KURU	36,7362
i) T1 Borçları	0,00				
ii) T2 Borçları	-38.882.035,33				
iii) İleri Valörlü Takas	0,00				
iv) İhbarlı FonPay Takas	0,00				
b) Yönetim Ücreti	-21.933.534,43	35,06	-0,19		
c) Ödenecek Vergi	0,00	0,00	0,00		
d) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00		
e) DİĞER_BORÇLAR	-1.384.016,89	2,78	-0,01		
i) Diğer Borçlar	-1.347.437,56		-0,01		
ii) Denetim Reeskontu	-36.579,33		0,00		
f) Kayda Alma Ücreti	-354.438,19	0,57	0,00		
g) Krediler	0,00	0,00	0,00		

AE3 - AgeSA DINAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK Y.F.

02/01/2025 17:10

AE3 - AgeSA DINAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK Y.F. 31 Aralık 2024 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİMALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Türk																			
AEFES	TL	AEFES			TRAAEFES91A9			610.443,00	230,289748	17/12/24			801005111122 331320060		191,600000	116.960.878,80	1,65	0,99	0,99
AKBNK	TL	AKBANK T.A.S.			TRAAKBNK91N6			9.104.191,00	48,401471	13/12/24			801005111072 835060060		64,850000	590.406.786,35	8,35	4,96	5,00
AKGRT	TL	AKGRT ALBARAKA			TRAAKGRT91O5			0,11	179,035945	14/09/23			801005158431 824800000		7,640000	0,84	0,00	0,00	0,00
ALBRK	TL	TURK KATILIM BANKASI A.S.			TREALBK00011			0,89	1,179775	27/04/22			801005153620 52670		6,430000	5,72	0,00	0,00	0,00
ARDYZ	TL	ARDYZ			TREARDY00023			0,98	6,040816	14/01/22			801005177460 03530020		41,000000	40,18	0,00	0,00	0,00
ASELS	TL	ASELS			TRAASELS91H2			6.937.125,00	50,923984	11/10/24			801005115967 2760060		72,500000	502.941.562,50	7,10	4,27	4,26
ASTOR	TL	ASTOR ENERJİ A.Ş.			TREASTR00013			1.300.000,00	96,543438	31/07/24			801005111740 4244510050		113,900000	148.070.000,00	2,09	1,26	1,25
BIMAS	TL	BIMAS			TREBIMM00018			646.201,00	278,243007	17/12/24			801005111117 420010060		528,500000	341.517.228,50	4,82	2,90	2,89
CCOLA	TL	CCOLA			TRECOLA00011			1.800.000,00	60,759841	26/12/24			801005111390 266910060		59,950000	107.910.000,00	1,52	0,91	0,91
CCOLA	TL	CCOLA			TRECOLA00011			250.000,00	60,923818	30/12/24			801005111390 266910060		59,950000	14.987.500,00	0,21	0,13	0,13
CEMTS	TL	CEMTS			TRACEMTS91G6			0,67	3,626866	09/10/23			801005189606 73280040		9,410000	6,30	0,00	0,00	0,00
CIMSA	TL	CIMSA			TRACIMSA91F9			2.100.000,00	39,814601	18/12/24			801005111382 120230060		46,600000	97.860.000,00	1,38	0,83	0,83
CIMSA	TL	CIMSA			TRACIMSA91F9			250.000,00	47,310439	30/12/24			801005111382 120230060		46,600000	11.650.000,00	0,16	0,10	0,10
DESA	TL	DESA			TREDESA00015			0,71	12,098592	11/09/23			801005151666 83000040		21,360000	15,17	0,00	0,00	0,00
EKGYO	TL	EMLAK GMYO			TREEGYO00017			20.500.000,00	10,675130	21/10/24			801005175001 67878460060		13,620000	279.210.000,00	3,94	2,37	2,36
ENKAI	TL	ENKAI			TREENKA00011			4.017.836,01	44,910499	06/11/24			801005175003 85351460060		48,600000	195.266.830,09	2,76	1,66	1,65
EREGL	TL	EREGL			TRAEREGL91G3			2,00	21,290000	29/11/24			801005170037 30590050		24,400000	48,80	0,00	0,00	0,00
FROTO	TL	FROTO			TRAOTOSN91H6			181.941,00	939,840789	16/12/24			801005175001 014089120060		937,000000	170.478.717,00	2,41	1,45	1,44
GARAN	TL	T.GARANTİ BANKASI A.S.			TRAGARAN91N1			2.897.990,00	80,923786	17/12/24			801005175001 024098220060		124,400000	360.509.956,00	5,09	3,06	3,05
GWIND	TL	GALATA WIND ENERJİ			TREGWIN00014			0,91	28,417582	26/03/24			801005182078 92740050		33,820000	30,78	0,00	0,00	0,00
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.S.			TRAISCTR91N2			21.499.720,48	12,226591	17/12/24			801005175001 023856500060		13,540000	291.106.215,30	4,11	2,47	2,46

AE3 - AgeSA DINAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK Y.F.

02/01/2025 17:10

AE3 - AgeSA DINAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK Y.F. 31 Aralık 2024 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																			
ISFIN	TL	ISFIN			TRAIŞGEN91P9			0,11	0,636364	30/05/18			80100516310205700		13,150000	1,45	0,00	0,00	0,00
ISGYO	TL	ISGYO			TRAIŞGYO91Q3			0,89	13,908897	17/12/19			801005114662906670		18,760000	16,70	0,00	0,00	0,00
ISMEN	TL	İŞ YATIRIM			TREISMD00011			0,24	13,583333	01/12/23			801005114864883910040		49,000000	11,76	0,00	0,00	0,00
KCAER	TL	Kocaer Çelik			TREKCAE00030			1,92	3,338542	02/12/24			801005112189062310040		13,980000	26,84	0,00	0,00	0,00
KCHOL	TL	KCHOL			TRAKCHOL91Q8			2.388.415,90	150,999877	16/12/24			8010051100011224956210060		178,600000	426.571.079,74	6,02	3,62	3,61
KOZAL	TL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOAL00014			6.000.000,00	23,691233	06/12/24			8010051100011036950110060		22,580000	135.480.000,00	1,91	1,15	1,15
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK			TRAKRDMR91G7			0,20	25,500000	16/12/24			8010051100011223214660060		27,100000	5,42	0,00	0,00	0,00
MAVI	TL	MAVI JEANS			TREMAV00037			1.200.142,00	66,500099	19/12/24			8010051100011297642940060		87,200000	104.652.382,40	1,48	0,89	0,89
MPARK	TL	MEDICAL PARK SAĞLIK HİZMETLERİ			TREMLPC00021			50.000,00	314,383306	19/12/24			8010051100011297848020060		382,000000	19.100.000,00	0,27	0,16	0,16
OYAKC	TL	OYAKC			TRAMRDIN91F2			5.849.999,85	19,826707	09/12/24			8010051100011502626380060		24,000000	140.399.996,40	1,98	1,19	1,19
OYAKC	TL	OYAKC			TRAMRDIN91F2			500.000,00	23,646942	30/12/24			8010051100011502626380060		24,000000	12.000.000,00	0,17	0,10	0,10
PETKM	TL	PETKM			TRAPETKM91E0			883,03	23,416147	09/05/24			801005111819446480050		18,100000	15.982,84	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PGSUS			TREPEGS00016			1.588.759,95	220,872561	31/07/24			8010051100011747784819000		213,000000	338.405.869,35	4,78	2,87	2,86
PSGYO	TL	PASIFİK GMYO			TREPSFK00023			10.509.270,86	2,559438	18/09/24			8010051100011857422481000		1,560000	16.394.462,54	0,23	0,14	0,14
SAHOL	TL	SAHOL			TRASAHOL91Q5			3.363.441,00	86,804648	12/12/24			8010051100011156317570060		96,000000	322.890.336,00	4,56	2,74	2,73
SISE	TL	SISE			TRASISEW91Q3			0,42	38,476190	17/10/23			801005110097829340040		41,520000	17,44	0,00	0,00	0,00
TAVHL	TL	TAV			TRETAVH00018			850.000,00	256,483253	12/12/24			8010051122509503041600600		274,000000	232.900.000,00	3,29	1,98	1,97
TCELL	TL	TCELL			TRATCELL91M1			3.883.942,00	58,802586	16/12/24			8010051122509809349600600		92,800000	360.429.817,60	5,09	3,06	3,05
THYAO	TL	THYAO			TRATHYAO91M5			1.708.581,50	250,564049	05/11/24			8010051122503742230400600		281,000000	480.111.401,50	6,78	4,07	4,06

AE3 - AgeSA DINAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK Y.F.

02/01/2025 17:10

AE3 - AgeSA DINAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK Y.F. 31 Aralık 2024 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİMLİ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																			
TKFEN	TL	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.			TRETKHO00012			2.500.000,00	48,193577	02/05/24			801005112250 125662361006 0		72,050000	180.125.000,00	2,54	1,53	1,52
TKFEN	TL	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.			TRETKHO00012			-650.000,00	48,193577	31/12/24			801005112250 125662361006 0		72,050000	-46.832.500,00	-0,66	-0,40	-0,40
TOASO	TL	TOASO			TRATOASO91H3			360.494,00	205,189775	16/12/24			801005112250 989623530060		205,100000	73.937.319,40	1,04	0,63	0,63
TRGYO	TL	TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRETRGY00018			2.352.291,00	34,444836	31/12/24			801005112250 125954841006 0		63,750000	149.958.551,25	2,12	1,27	1,27
TRGYO	TL	TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI			TRETRGY00018			-420.000,00	34,444836	31/12/24			801005112250 125954841006 0		63,750000	-26.775.000,00	-0,38	-0,23	-0,23
TSKB	TL	TSKB			TRATSKB91N0			0,65	0,969231	28/11/24			801005192390 31840040		12,220000	7,94	0,00	0,00	0,00
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETTLK00013			3.700.000,00	35,002025	17/12/24			801005112250 100322870006 0		43,480000	160.876.000,00	2,27	1,37	1,36
TTRAK	TL	TTRAK			TRETRRK00010			0,75	336,133333	18/09/23			801005161561 29010040		750,000000	562,50	0,00	0,00	0,00
TUPRS	TL	TUPRS			TRATUPRS91E8			60.189,00	147,815564	26/12/24			801005112250 115693904006 0		141,900000	8.540.819,10	0,12	0,07	0,07
TURGG	TL	TÜRKER PROJE			TREMYPG00017			1,00	-1.598.570,358000	12/01/15					549,500000	549,50	0,00	0,00	0,00
ULKER	TL	ULKER			TREULKR00015			647.176,00	94,422192	09/07/24			801005116929 169400050		117,700000	76.172.615,20	1,08	0,65	0,64
VAKBN	TL	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			TREVKFB00019			233.407,00	17,775852	17/12/24			801005112250 101137994006 0		23,320000	5.443.051,24	0,08	0,05	0,05
VESBE	TL	VESBE			TREVEST00017			0,04	91,092525	09/10/23			801005189605 55580040		16,950000	0,68	0,00	0,00	0,00
YATAS	TL	YATAS			TRAYATAS91B4			0,96	17,146333	10/10/23			801005192391 61700040		27,560000	26,46	0,00	0,00	0,00
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYBKN91N6			11.118.361,60	27,321758	19/11/24			801005112250 566499840060		30,620000	340.444.232,19	4,81	2,89	2,88
ADGYO	TL	ADGYO			TREADRA00023			1.463.597,00	34,021732	28/03/24			801005185141 07110050		33,440000	48.942.683,68	0,69	0,42	0,41
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			535.724,00	315,433784	19/12/24			801005110001 130289127006 0		547,000000	293.041.028,00	4,14	2,49	2,48
GRUP TOPLAMI								131.890.136,63							7.082.102.177,45	100,00	60,07	59,91	

AE3 - AgeSA DINAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK Y.F.

02/01/2025 17:10

AE3 - AgeSA DINAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK Y.F. 31 Aralık 2024 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİMALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)	
BORÇLANMA SENETLERİ																				
Devlet Tahvili																				
TRT160425T17	TL	HAZİNE	16/04/25		TRT160425T17	125,00		600.000,00	577,189600	03/05/23	6,739908		769914334243391673		1.021,775193	6.130.651,16	2,43	0,05	0,05	
TRT180625T13	TL	HAZİNE	18/06/25		TRT180625T13	115,45		8.258.000,00	304,081000	25/12/23	8,843289		771021817331320685		555,251620	45.852.678,74	18,16	0,39	0,39	
TRT011025T16	TL	HAZİNE	01/10/25		TRT011025T16	69,90		500.000,00	156,565600	04/01/24	43,567160		780759659240843120		86,865021	434.325,11	0,17	0,00	0,00	
TRT140126T11	TL	HAZİNE	14/01/26		TRT140126T11	135,00		100.000,00	575,728900	03/05/23	9,094146		769914334243394865		921,275609	921.275,61	0,36	0,01	0,01	
TRT160627T13	TL	HAZİNE	16/06/27		TRT160627T13	0,00		3.000.000,00	111,007900	14/06/24	62,651689		0AECBD0600018325		103,037228	3.091.116,83	1,22	0,03	0,03	
TRT070727T13	TL	HAZİNE	07/07/27		TRT070727T13	0,00		200.000,00	100,750000	19/07/17	5,716235		00154		797,061540	1.594.123,08	0,63	0,01	0,01	
TRT120128T11	TL	HAZİNE	12/01/28		TRT120128T11	150,00		500.000,00	561,267900	04/04/23	2,851450		769914334243395703		814,770365	4.073.851,83	1,61	0,03	0,03	
TRT080328T15	TL	HAZİNE	08/03/28		TRT080328T15	63,00		100.000,00	72,844100	05/05/22	36,149977		754634696029614681		64,460475	64.460,47	0,03	0,00	0,00	
TRT110232T15	TL	HAZİNE	11/02/32		TRT110232T15	0,00		500.000,00	163,048600	31/03/23	4,222386		0A8FC9420025CAA4		289,294976	1.446.474,88	0,57	0,01	0,01	
TRT270934T18	TL	HAZİNE	27/09/34		TRT270934T18	0,00		112.769.767,00	97,717800	06/11/24	29,474806		0B00FCC60001873D		106,861601	120.507.578,29	47,75	1,02	1,02	
GRUP TOPLAMI								126.527.767,00								184.116.536,00	72,93	1,55	1,55	
Özel Sektör																				
Özel Sektör Tahvil																				
TRSSISEE2517	TL	SİSE	01/10/25		TRSSISEE2517	0,00		7.000.000,00	103,615500	13/12/23	52,074770		6C00324600A95FR3		113,426941	7.939.885,84	3,14	0,07	0,07	
GRUP TOPLAMI								7.000.000,00									7.939.885,84	3,14	0,07	0,07
GRUP TOPLAMI								7.000.000,00									7.939.885,84	3,14	0,07	0,07

AE3 - AgeSA DINAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK Y.F.

02/01/2025 17:10

AE3 - AgeSA DINAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK Y.F. 31 Aralık 2024 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİMALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
T.REPO																			
TRT190728T34	TL	HAZİNE	02/01/25		TRT190728T34	48,30		25.066.164,38	48,300000	31/12/24		15.777.190,00	795127527436805417	25.066.164,38	48,300000	25.033.060,33	4,17	0,21	0,21
TRT190728T34	TL	HAZİNE	02/01/25		TRT190728T34	48,30		100.264.657,53	48,300000	31/12/24		63.108.750,00	795127527436805409	100.264.657,53	48,300000	100.132.241,32	16,65	0,85	0,85
TRT190728T34	TL	HAZİNE	02/01/25		TRT190728T34	48,30		75.198.493,15	48,300000	31/12/24		47.331.565,00	795127527436805410	75.198.493,15	48,300000	75.099.181,00	12,50	0,64	0,64
TRT190728T34	TL	HAZİNE	02/01/25		TRT190728T34	48,30		25.066.164,38	48,300000	31/12/24		15.777.190,00	795127527436805411	25.066.164,38	48,300000	25.033.060,33	4,17	0,21	0,21
TRT190728T34	TL	HAZİNE	02/01/25		TRT190728T34	48,30		100.264.657,53	48,300000	31/12/24		63.108.750,00	795127527436805412	100.264.657,53	48,300000	100.132.241,32	16,67	0,85	0,85
TRT190728T34	TL	HAZİNE	02/01/25		TRT190728T34	48,30		75.198.493,15	48,300000	31/12/24		47.331.565,00	795127527436805413	75.198.493,15	48,300000	75.099.181,00	12,50	0,64	0,64
TRT190728T34	TL	HAZİNE	02/01/25		TRT190728T34	48,30		25.066.164,38	48,300000	31/12/24		15.777.190,00	795127527436805414	25.066.164,38	48,300000	25.033.060,33	4,17	0,21	0,21
TRT190728T34	TL	HAZİNE	02/01/25		TRT190728T34	48,30		100.264.657,53	48,300000	31/12/24		63.108.750,00	795127527436805415	100.264.657,53	48,300000	100.132.241,32	16,67	0,85	0,85
TRT190728T34	TL	HAZİNE	02/01/25		TRT190728T34	48,30		75.198.493,15	48,300000	31/12/24		47.331.565,00	795127527436805416	75.198.493,15	48,300000	75.099.181,00	12,50	0,64	0,64
GRUP TOPLAMI								601.587.945,00							600.793.447,95	100,00	5,10	5,10	
GRUP TOPLAMI								601.587.945,00								600.793.447,95	100,00	5,10	5,10
MEVDUAT																			
HALK BANKASI	TL		02/01/25			46,00		188.672.658,69		31/12/24				189.147.567,50	46,000000	188.910.288,29	18,75	1,60	1,60
AKBANK T.A.S.	TL		02/01/25			42,50		200.240.000,00		31/12/24				200.705.038,25	42,500000	200.472.384,28	19,90	1,70	1,70
AKBANK T.A.S.	TL		08/01/25			50,25		119.817.572,31		09/12/24				124.755.836,19	50,250000	123.586.400,79	12,27	1,05	1,05
HALK BANKASI	TL		14/01/25			50,00		482.165.757,18		13/12/24				503.267.502,06	50,000000	494.595.131,35	49,08	4,20	4,19
GRUP TOPLAMI								990.895.988,18							1.007.564.204,71	100,00	8,55	8,54	
GRUP TOPLAMI								990.895.988,18								1.007.564.204,71	100,00	8,55	8,54
TPP																			
TPP			02/01/25			48,55		39.830.679,38	48,550000	31/12/24			399547	39.830.679,38	48,630000	39.777.717,64	13,24	0,34	0,34
TPP			02/01/25			48,55		50.133.013,70	48,550000	31/12/24			399550	50.133.013,70	48,630000	50.066.353,23	16,67	0,43	0,42
TPP			02/01/25			48,55		9.650.605,14	48,550000	31/12/24			399548	9.650.605,14	48,630000	9.637.773,00	3,21	0,08	0,08
TPP			02/01/25			48,60		10.302.362,47	48,600000	31/12/24			399545	10.302.362,47	48,630000	10.288.663,71	3,43	0,09	0,09
TPP			02/01/25			48,55		90.615.422,26	48,550000	31/12/24			399549	90.615.422,26	48,630000	90.494.933,47	30,12	0,77	0,77
TPP			02/01/25			48,60		100.266.301,37	48,600000	31/12/24			399546	100.266.301,37	48,630000	100.132.980,07	33,33	0,85	0,85
GRUP TOPLAMI								300.798.384,32							300.398.421,12	100,00	2,56	2,55	

AE3 - AgeSA DINAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK Y.F.

02/01/2025 17:10

AE3 - AgeSA DINAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK Y.F. 31 Aralık 2024 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİMALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)	
KATILIM HESABI																				
ZIRAAT KATILIM	TL		02/01/25			45,50		382.004.263,36		31/12/24				382.954.055,38	45,500000	382.479.159,37	100,00	3,24	3,24	
GRUP TOPLAMI								382.004.263,36									382.479.159,37	100,00	3,24	3,24
GRUP TOPLAMI								382.004.263,36									382.479.159,37	100,00	3,24	3,24
DİĞER																				
Y.Fonu Türk																				
AGN-AK PORTFÖY YÖN.AŞ.GİRİŞİM SER.YAT.FONU	TL	AKPORTFOY			TRYAKPO00195			28.653.826,00	2,335626	26/07/24					13,690470	392.284.345,24	22,20	3,33	3,32	
AK4-AK PORTFÖY YÖN AŞ BİRİNCİ TEKNOLOJİ GSYF	TL	AKPORTFOY			TRYAKPO01490			8.007.700,00	1,011526	16/09/24					1,243908	9.960.842,09	0,56	0,08	0,08	
BGP AK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ PARA PİYASASI FONU	TL	AKPORTFOY			TRYAKPO00625			150.182.982,00	3,329272	31/12/24					3,329272	499.999.996,85	28,29	4,24	4,23	
BGY-AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BİRİNCİ GAYRİMENKUL YATIRIM FONU	TL	AKPORTFOY			TRYAKPO00211			36.761.104,00	11,004459	13/12/24					11,034885	405.654.555,11	22,95	3,44	3,43	
BTE-BV PORTFÖY OYUN VE TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON	TL	BV PORTFÖY			TRYBVPY00025			20.585.440,00	1,893502	15/10/24					2,472721	50.902.049,78	2,88	0,43	0,43	
BV-BV PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON DDN-Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	TL	BV PORTFÖY			TRYBVPY00041			26.069.816,00	1,304190	15/10/24					1,487856	38.788.132,15	2,19	0,33	0,33	
Dördüncü Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	TL	AKPORTFOY			TRYAKPO01664			10.000.000,00	1,000000	25/12/24					1,004797	10.047.970,00	0,57	0,09	0,09	
DTZ-Ak Portföy Robotik Teknolojiler Değişken Fon	TL	AKPORTFOY			TRYAKPO01128			22.297.373,00	1,098784	06/06/23					2,774147	61.856.190,42	3,50	0,52	0,52	
ICI-AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. İKİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU	TL	AKPORTFOY			TRYAKPO00450			7.655.074,00	4,790318	04/01/24					7,628259	58.394.887,14	3,30	0,50	0,49	

AE3 - AgeSA DINAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK Y.F.

02/01/2025 17:10

AE3 - AgeSA DINAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK Y.F. 31 Aralık 2024 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ L FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
Y.Fonu Türk																			
IUG-AK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ GİRİŞİM SERM YAT FONU KVT - Ak Portföy Enerji Şirketleri Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	TL	AKPORTFOY			TRYAKPO00641			3.151.811,00	1,180496	23/12/22					1,898448	5.983.549,29	0,34	0,05	0,05
RR5-RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ARF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU RTF-RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. COLENDİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU TAV-AK PORTFÖY AVIVASA EMEK. TEKNOLOJİ GSYF	TL	AKPORTFOY			TRYAKPO01755			10.000.000,00	1,000000	20/12/24					1,031468	10.314.680,00	0,58	0,09	0,09
	TL	REPIE PORTFÖY			TRYRGG00197			9.868,00	3.902,653961	16/03/23					5,974,220002	58.953.602,98	3,34	0,50	0,50
	TL	REPIE PORTFÖY			TRYRGG00163			1.746,00	10,016,293305	27/12/24					11,196,991860	19.549.947,79	1,11	0,17	0,17
	TL	AKPORTFOY			TRYAKPO00799			32.174.551,00	3,275043	13/12/24					4,496875	144.684.934,03	8,19	1,23	1,22
GRUP TOPLAMI								355.551.291,00							1.767.375.682,87	100,00	15,00	14,95	
D.Maden Yabancı																			
AU995.AU	USD	HAZİNE			XAU0995			4,00	92,768,715000	09/10/24					84,545,392190	11,931,147,20	100,00	0,10	0,10
GRUP TOPLAMI								4,00							11,931,147,20	100,00	0,10	0,10	
GRUP TOPLAMI								355.551.295,00							1.779.306.830,07	200,00	15,10	15,05	
TÜREV																			
Futures																			
Kısa																			
F_XU0301224	TL				TRVXIST045B7			2.000,00	10,833,000000	31/12/24			801701260569 2523720060		10,789,000000	215,780,000,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								2.000,00							215,780,000,00	0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								2.000,00							215,780,000,00	0,00	0,00	0,00	
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								383,297,225,87								383,297,225,87	100,00	3,25	
GRUP TOPLAMI								383.297.226,00							383.297.225,87	100,00	3,25		
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları																			
TRD270125T15	AU1	HAZİNE	27/01/25		TRD270125T15	#####		19.900,00	210,000,000000	27/12/23	-3,948082		780483406944 349281		101,290221	60,425,426,87	23,93	0,51	
GRUP TOPLAMI								19.900,00							60,425,426,87	23,93	0,51		
GRUP TOPLAMI								19.900,00							60,425,426,87	23,93	0,51		
FON PORTFÖY DEĞERİ															11.788.423.315,25			100,00	