

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
BİRİNCİ 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. Birinci 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. Birinci 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 Hususlar

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların bağımsız denetimi başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından yapılmıştır. Önceki bağımsız denetim kuruluşu, 31 Aralık 2024 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 belirlemekteyiz. 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	5-34
DİPNOT 1 FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....	5-6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-17
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	21
DİPNOT 16 DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	21
DİPNOT 17 KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ	22
DİPNOT 18 YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA	22
DİPNOT 19 TÜREV ARAÇLAR	22
DİPNOT 20 FİNANSAL ARAÇLAR.....	22-32
DİPNOT 21 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	32
DİPNOT 22 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	33
DİPNOT 23 TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	33
DİPNOT 24 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	34

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 Aralık 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	33.564.266	586.865.776
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	22	58.419.790	56.172.677
Takas Alacakları	5	13.139.457	-
Diğer Alacaklar	5	28.837	-
Finansal Varlıklar	20	3.708.691.989	3.081.287.320
Toplam Varlıklar (A)		3.813.844.339	3.724.325.773
Yükümlülükler			
Takas Borçları	5	3.718	-
Diğer Borçlar	5	24.977.454	16.389.560
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		24.981.172	16.389.560
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		3.788.863.167	3.707.936.213

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ 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.)

		Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2024	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2023
	Dipnot Referansları		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	12	123.352.580	422.453.261
Temettü Gelirleri	12	69.488.269	28.127.565
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	12	999.973.827	237.974.058
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	12	(99.934.316)	970.248.404
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri	12	7.176.279	-
Esas Faaliyet Gelirleri		1.100.056.639	1.658.803.288
Yönetim Ücretleri	8	(40.715.564)	(30.653.535)
Saklama Ücretleri	8	(1.511.057)	(1.116.515)
Denetim Ücretleri	8	(42.228)	(35.715)
Danışmanlık Ücretleri	8	-	(12.685)
Kurul Ücretleri	8	(488.040)	(388.758)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(1.910.139)	(683.409)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8	(927.252)	(305.022)
Esas Faaliyet Giderleri		(45.594.280)	(33.195.639)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		1.054.462.359	1.625.607.649
Net Dönem Karı/Zararı		1.054.462.359	1.625.607.649
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ			
		1.054.462.359	1.625.607.649

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ 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.)

		Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2024	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2023
	Dipnot Referansları		
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		3.707.936.213	2.585.445.296
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)	10	1.054.462.359	1.625.607.649
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	1.381.483.427	1.141.420.398
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(2.355.018.832)	(1.644.537.130)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		<u>3.788.863.167</u>	<u>3.707.936.213</u>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ 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.)

		Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2024	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2023
	Dipnot Referansları		
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		450.938.636	805.588.026
Net Dönem Karı/Zararı		1.054.462.359	1.625.607.649
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(100.082.812)	482.818.607
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(192.840.849)	(459.302.232)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler	12	(7.176.279)	-
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	99.934.316	970.248.404
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		-	(28.127.565)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(696.281.760)	(1.753.419.056)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	(15.415.407)	(55.942.013)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	8.591.612	1.019.867
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili düzeltmeler	20	(689.457.965)	(1.698.496.910)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		258.097.787	355.007.200
Alınan Temettü	12	69.488.269	28.127.565
Alınan Faiz	12	123.352.580	422.453.261
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(973.535.405)	(503.116.732)
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	1.381.483.427	1.141.420.398
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(2.355.018.832)	(1.644.537.130)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		(522.596.769)	302.471.294
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		7.176.279	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		(515.420.490)	302.471.294
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	22	548.942.877	246.471.583
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	22	33.522.387	548.942.877

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ 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

Agesa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Birinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu (“Fon”) emeklilik yatırım fonudur.

Ak Emeklilik A.Ş. tarafından 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 15’inci maddesine dayanılarak emeklilik sözleşmesi çerçevesinde alınan ve katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla “Ak Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Uluslararası Karma Emeklilik Yatırım Fonu” kurulmuştur. 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’ndan alınan 20 Kasım 2008 tarih ve 15-1098 sayılı izin doğrultusunda, Fon’un unvanı “AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Uluslararası Karma Emeklilik Yatırım Fonu” olarak değiştirilmiştir. İlgili Fon’un ünvanı, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 4 Mart 2014 tarih ve 174 sayılı izni ile “AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Birinci Esnek Emeklilik Yatırım Fonu’na dönüştürülmüştür.” Sermaye Piyasası Kurulu’nun i-SPK.4632 s.kn.17.3 (3 Mart 2016 tarih ve 7/223 s.k.) sayılı İlke Kararı olarak kabul edilen “Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber”e uyum sağlanması amacıyla; söz konusu emeklilik yatırım fonunun ünvanı, yatırım stratejisi ve karşılaştırma ölçütleri değiştirilmiştir. Değişiklikler, 2 Ekim 2017 tarihinden itibaren uygulanmaya başlanmıştır. Fon’un unvanı Sermaye Piyasası Kurulu’nun 10 Aralık 2021 tarih ve 12233903-325.04-14230 sayılı izni ile “AgeSA Hayat ve Emeklilik A.Ş. Birinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu” olarak değiştirilmiştir.

Fon’un tutarı 50.000.000 (elli milyon) TL’dir. Fon 5.000.000.000 (beş milyar) paya bölünmüştür. Pay sayısının artırılması ve artırılan tutarı temsil eden fon paylarının kayda alınmasına ilişkin karar yönetim kurulu tarafından alınır. Fon süresiz olarak kurulmuştur.

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 Kurum:

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 Sarıyer - İstanbul

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ 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 portföyünün yönetimi:

Fon türü değişken fon olup, ağırlıklı olarak gelişmiş ülkelerdeki ortaklıkların ortaklık payları, gelişmiş ülke devlet borçlanma araçları ile Türkiye Cumhuriyeti Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen yurt dışı borçlanma araçları, döviz tevdiat hesapları, döviz katılım hesapları ve altına yatırım yapar. Fon, portföyünün tamamını değişen piyasa koşullarına göre Emeklilik Yatırım Fonları Yönetmeliği’nin 5’inci maddesinde belirtilen varlık türlerinin tamamına veya bir kısmına yatırır. Fon, ayrıca, Türk lirasına dayalı yurt içi borçlanma araçları ile kısa vadeli nakit eşdeğeri varlıklara da yatırım yapar. Fon portföy değerinin en fazla %50’sini yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırabilir. Fon portföy değerinin %80 vef azlası devamlı olarak döviz cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılmaz.

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 % 0,00275’ünden (yüzbindeikiyüzyetmişbeş) [yıllık % 1,00 (yüzdebir)] 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.

Fon’un süresi:

Fon süresizdir.

Menkul kıymetlerin 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

“Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik” in 22. maddesine göre yapılan düzenleme ile Fon’un işletilmesi ile ilgili giderlerin karşılanması için Fon’dan “fon net varlık değeri” üzerinden, gider kesintisi yapılabilecektir. Bu kapsamda yapılacak toplam kesinti, fon işletim giderine ilişkin kesinti dahil, fon grubu bazında belirtilen azami oranları aşmayacak şekilde fon içtüzüğünde belirlenecektir. Fon içtüzüğünde belirlenen günlük kesinti oranına karşılık gelen yıllık oranın aşılmayıp aşılmadığı Şirket tarafından her takvim yılı sonunda kontrol edilecektir. Bu kontrol fon içtüzüğünde yer alan yıllık kesinti oranı ve o yıl için hesaplanan günlük ortalama fon net varlık değerine göre yapılacak ve Şirket tarafından her dönem sonunda yapılan kontrolde fon içtüzüğünde belirlenen oranların aşıldığının tespiti dahilinde, aşan tutar ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde şirketçe fona iade edilecektir.

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. BİRİNCİ 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 belirlemişti. 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.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ 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)

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.

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 düzeltilmesine tabi tutulmamasına karar vermiştir. Bu çerçevede 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmamıştır.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Uygulanan değerleme 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.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ 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)

2.3. 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.

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. BİRİNCİ 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

TFRS 17 (Değişiklikler)

TMS 21 (Değişiklikler)

Sigorta Sözleşmeleri

Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9’un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

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 muhasebeleştirmeye 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. BİRİNCİ 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. BİRİNCİ 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 değerleme 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 değerinin 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. BİRİNCİ 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

Fon, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, VİOP işlemleri için verilen teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

Menkul Kıymet Satış Kar/Zararı

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, Fon’un gelir ve giderleri ile Fon’un diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla (işlem tarihi) muhasebeleştirilir. Fon’dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden ilgili varlık hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; ilgili varlık hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark olduğu takdirde bu fark “Menkul kıymet satış karları” hesabına veya “Menkul kıymet satış zararları” hesabına kaydolunur. Satılan menkul kıymete ilişkin “Fon payları değer artış/azalış” hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak “Gerçekleşen değer artışları/azalışları” hesaplarına aktarılır. Bu hesaplar ilgili dönemdeki diğer kapsamlı gelir tablosunda netleştirilerek “Finansal Varlık ve 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. BİRİNCİ 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 e 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 % 0,00275'ünden (yüzbindeikiyüzyetmişbeş) [yıllık % 1,00 (yüzdebir)] 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.

Vergi

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67. maddesinde 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişiklik ve bu değişiklik çerçevesinde yayınlanan 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan karar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

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

İlişkili Taraflar

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Gelir Vergisi Kanunu'na 5281 sayılı kanun ile eklenen geçici 67'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.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ 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)

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.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon'un ana faaliyet konusu katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inancılı 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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve nakit benzerleri		
Akbank T.A.Ş. - Vadeli Mevduat	1.140.344	72.596.722
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Vadesiz mevduat (Not 22)	7.146	87.975
	<u>1.147.490</u>	<u>72.684.697</u>
Borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ak Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti (Not 5)	3.187.900	3.060.659
	<u>3.187.900</u>	<u>3.060.659</u>

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
İlişkili taraflarla yapılan işlemlerden gelirler / (giderler)		
Akbank T.A.Ş. - Mevduat faiz gelirleri	3.158.214	32.587.378
Ak Portföy Yönetim A.Ş. - Fon yönetim ücreti (Not 8)	40.715.564	30.653.535
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Aracılık komisyon gideri	1.740.400	443.781
	<u>45.614.178</u>	<u>63.684.694</u>

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ 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
Fon Yönetim Ücretleri	3.187.900	3.060.659
Denetim Ücretleri	19.307	16.323
Kurul Ücreti	113.664	111.255
Diğer Borçlar	21.656.583	13.201.323
	24.981.172	16.389.560

Diğer alacaklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Takas Alacakları	13.139.457	-
Diğer Alacaklar	28.837	-
	13.168.294	-

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.

Fon, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, 58.419.790 TL VİOP nakit teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 56.172.677 TL).

Fon, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Fon’un ters repo işlemleri için almış olduğu devlet tahvili teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ 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) (*)	40.715.564	30.653.535
Komisyon ve diğer işlem ücretleri (**)	1.910.139	683.409
Saklama ücretleri	1.511.057	1.116.515
Kurul ücretleri	488.040	388.758
Denetim ücretleri	42.228	35.715
Danışmanlık ücreti	-	12.685
Esas faaliyetlerden diğer giderler (Not 13) (***)	927.252	305.022
	45.594.280	33.195.639

(*) Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00275'inden (yüzbindeikivirgülyetmişbeş [yıllık yaklaşık %1]) 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 2024 tarihleri arasında geçerli olan komisyon oranları üzerinden, ilgili kurumlara ödenmektedir.

(***) Fon izahnamesinde açıklanan 1 Ocak - 31 Aralık 2024 tarihleri arasında geçerli olan komisyon oranları üzerinden, ilgili kurumlara ödenmektedir.

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)	3.707.936.213	2.585.445.296
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)	1.054.462.359	1.625.607.649
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	1.381.483.427	1.141.420.398
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(2.355.018.832)	(1.644.537.130)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	3.788.863.167	3.707.936.213

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ 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)	3.788.863.167	3.707.936.213
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	10.617.947.068	13.501.181.712
Birim pay değeri (TL)	0,356836	0,274638

b) Katılma Belgeleri Hareketleri:

	2024 Adet	2024 Tutar TL	2023 Adet	2023 Tutar TL
Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı	13.501.181.712	(407.390.249)	15.937.425.620	95.726.483
Dönem içinde satılan katılma belgesi sayısı	4.272.635.361	1.381.483.427	5.553.283.961	1.141.420.398
Dönem içinde geri alınan katılma belgesi sayısı	(7.155.870.005)	(2.355.018.832)	(7.989.527.869)	(1.644.537.130)
	10.617.947.068	(1.380.925.654)	13.501.181.712	(407.390.249)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 3.788.863.167 TL tutarındadır (31 Aralık 2023: 3.707.936.213 TL).

31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri artış bakiyesi 1.054.462.359 TL tutarındadır (31 Aralık 2023: 1.625.607.649 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	3.788.863.167	3.707.936.213
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	3.788.863.167	3.707.936.213
Fark	-	-

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ 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	192.840.849	446.143.299
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	999.973.827	273.572.072
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri	7.176.279	(31.160.487)
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	(99.934.316)	970.248.404
	1.100.056.639	1.658.803.288

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirleri bulunmamaktadır.

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Diğer Giderler (*)	927.252	305.022
	927.252	305.022

(*) 31 Aralık 2024 itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde noter giderleri, KAP ücreti, lisans giderleri ve diğer giderler bulunmaktadır (31 Aralık 2023: kambiyo gideri, noter giderleri, KAP ücreti ve diğer giderler bulunmaktadır).

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

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		
	BDK	Diğer BDK	Toplam	BDK	Diğer BDK	Toplam
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti(*)	34.105	-	34.105	28.547	-	28.547

(*) Tutarlar KDV hariç tutulmuştur.

16. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ 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.)

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

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla türev araçları bulunmamaktadır.

<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 Değer</u>		
F_USDTRY1223	29.12.2023	Uzun	3.490	29,46	102.832.152
Net Pozisyon					102.832.152

20. FİNANSAL ARAÇLAR

FİNANSAL VARLIKLAR

<u>Finansal Varlıklar</u>	<u>31 Aralık 2024</u>	<u>31 Aralık 2023</u>
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar	3.708.691.989	3.081.287.320
	3.708.691.989	3.081.287.320

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ 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)

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

	31 Aralık 2024		
	<u>Nominal</u>	<u>Maliyet değeri</u>	<u>Piyasa Değeri</u>
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Devlet tahvilleri	8.000.000	7.978.832	7.758.165
Eurobond	36.883.000	727.078.815	1.267.346.312
<u>Hisse senetleri</u>			
Hisse senetleri	22.527.810	1.815.915.674	2.433.587.512
	<u>67.410.810</u>	<u>2.550.973.321</u>	<u>3.708.691.989</u>
	31 Aralık 2023		
	<u>Nominal</u>	<u>Maliyet değeri</u>	<u>Piyasa Değeri</u>
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Devlet tahvilleri	8.000.000	7.978.832	6.132.676
Eurobond	41.977.000	838.489.568	1.237.433.906
<u>Diğer finansal varlıklar</u>			
Yatırım fonları	35.891.665	109.239.872	118.958.186
<u>Hisse senetleri</u>			
Hisse senetleri	962.102	40.920.733	1.718.762.552
	<u>86.830.767</u>	<u>996.629.004</u>	<u>3.081.287.320</u>

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla devlet tahvilleri yıllık faiz oranı %96,18'dir (31 Aralık 2023: EuroBondların yıllık faiz oranı %96,18'dir).

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla EuroBondların yıllık faiz oranı %0 ile % 96,18 arasındadır (31 Aralık 2023: EuroBondların yıllık faiz oranı %0 ile %7,35 arasındadır)..

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ 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.

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Sabit Faizli Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar	1.275.104.477	1.243.566.582
	1.275.104.477	1.243.566.582

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Fon'un değişken faizli finansal araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

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.

		31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
	Endekste ki değişim	Kar veya zarar tablosu	Kar veya zarar tablosu
Yatırım fonları	%10	-	11.895.819
Hisse senetleri	%10	243.358.751	171.876.255
		243.358.751	183.772.074

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ 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)

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 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kur riski aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024			
	<u>TL karşılığı</u>	<u>ABD Doları</u>	<u>Avro</u>	<u>Diğer</u>
Finansal varlıklar	2.770.152.509	57.201.746	20.471.811	31
Bankalardaki mevduat	1.375.242	38.980	-	-

	31 Aralık 2023				
	<u>TL karşılığı</u>	<u>ABD Doları</u>	<u>Avro</u>	<u>İngiliz Sterlini</u>	<u>Diğer</u>
Finansal varlıklar	2.956.195.543	59.582.911	36.906.293	-	-
Bankalardaki mevduat	2.568.159	75.195	8.877	1.722	26

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ 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)**Kur riski(Devamı)**

	31 Aralık 2024			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	403.894.000	(403.894.000)	403.894.000	(403.894.000)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	403.894.000	(403.894.000)	403.894.000	(403.894.000)
Avro'nun TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	150.411.311	(150.411.311)	150.411.311	(150.411.311)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	150.411.311	(150.411.311)	150.411.311	(150.411.311)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	239	(239)	239	(239)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	239	(239)	239	(239)
TOPLAM (3+6)	554.305.550	(554.305.550)	554.305.550	(554.305.550)

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ 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)**Kur riski(Devamı)**

	31 Aralık 2023			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	351.245.451	(351.245.451)	351.245.451	(351.245.451)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	351.245.451	(351.245.451)	351.245.451	(351.245.451)
Avro'nun TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	240.494.211	(240.494.211)	240.494.211	(240.494.211)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	240.494.211	(240.494.211)	240.494.211	(240.494.211)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	12.895	(12.895)	12.895	(12.895)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	12.895	(12.895)	12.895	(12.895)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde				
10- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	182	(182)	182	(182)

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. BİRİNCİ 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	-	13.139.457	-	28.837	2.522.731	1.275.104.477	89.461.325
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	13.139.457	-	28.837	2.522.731	1.275.104.477	89.461.325
-	-	-	-	-	-	-	-
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 alacaklarından oluşmaktadır.

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

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

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ 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	-	-	-	-	492.814.137	1.243.566.582	150.224.316
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	492.814.137	1.243.566.582	150.224.316
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 in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in 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. BİRİNCİ 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 bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

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

31 Aralık 2024

Sözleşme uyarınca nakit				3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)			
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer Borçlar	24.977.454	24.977.454	24.977.454	-	-	-
Toplam yükümlülük	24.981.172	24.981.172	24.981.172	-	-	-

31 Aralık 2023

Sözleşme uyarınca nakit				3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	(II)	(III)	(IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer Borçlar	16.389.560	16.389.560	16.389.560	-	-	-
Toplam yükümlülük	16.389.560	16.389.560	16.389.560	-	-	-

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ 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:

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
31 Aralık 2024					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	33.564.266	-	-	33.564.266	22
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	58.419.790	-	-	58.419.790	22
Finansal Varlıklar	-	3.708.691.989	-	3.708.691.989	20
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Diğer Borçlar	-	-	24.977.454	24.977.454	5
	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
31 Aralık 2023					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	586.865.776	-	-	586.865.776	22
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	56.172.677	-	-	56.172.677	22
Finansal Varlıklar	-	3.081.287.320	-	3.081.287.320	20
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Diğer Borçlar	-	-	16.389.560	16.389.560	5

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ 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:

Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniği	Önemli gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler	Gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler ile gerçeğe uygun değer ilişkisi
	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023				
Devlet tahvilleri	7.758.165	6.132.676	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Eurobond	1.267.346.312	1.237.433.906	Seviye 2	İlerletilmiş fiyat	-	-
Yatırım fonları	-	118.958.186	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Hisse senetleri	2.433.587.512	1.718.762.552	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-

21. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ 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.)

22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Bankalar	2.522.731	492.814.137
<i>Vadesiz mevduat</i>	1.382.387	2.655.248
<i>Vadeli mevduat (*)</i>	1.140.344	490.158.889
Borsa para piyasası (**)	31.041.535	94.051.639
Teminata verilen nakit benzerleri ve nakit benzerleri (***)	58.419.790	56.172.677
	91.984.056	643.038.453

(*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, bankalarda vadeli mevduatın vadesi 1 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %11'dir (31 Aralık 2023: Vadeli mevduatın ağırlıklı ortalama faiz oranı %11,00'dir).

(**) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla borsa para piyasası alacaklarının tutarı 31.083.126 TL olup vadesi 2 Ocak 2025'tir.

(***) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, teminata verilen nakit ve nakit benzerleri VİOP teminatlarından oluşmakta olup 58.419.790 TL'dir (31 Aralık 2023: teminata verilen nakit ve nakit benzerleri VİOP teminatları 102.878.315 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	91.984.056	643.038.453
Teminata verilen nakit benzerleri (-)	(58.419.790)	(56.172.677)
Faiz reeskontları (-)	(41.879)	(37.922.899)
	33.522.387	548.942.877

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

Bakınız Dipnot 10.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ 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

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
<u>Bedelli Hisse Senedi (adet)</u>		
KONTR	47.150	-
HEKTS	1.506.016	-
	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
<u>Bedelsiz Hisse Senedi (adet)</u>		
IBE SM	47.488	954
PRX NA	-	8.021
WMT US	8.736	-
ISCTR	3.175.597	-
PGSUS	105.743	-
AI FP	382	-
KONTR	58.938	-
SASA	4.602.500	-
EREGL	870.930	-
	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
<u>Temettü Ödemeleri</u>		
Yabancı Paylar	-	28.127.565
AKBNK	3.516.312	-
GARAN	1.168.374	-
ISCTR	1.436.301	-
TUPRS	12.114.892	-
YKBNK	2.688.207	-
TOASO	1.821.000	-
FROTO	2.174.922	-
EREGL	536.100	-
KCHOL	3.040.000	-
SAHOL	1.982.699	-
ENKAI	554.188	-
ALARK	86.205	-
SISE	671.301	-
BIMAS	1.923.560	-
ASTOR	175.096	-
DOAS	384.000	-
KONTR	7.072	-
MGROS	138.721	-
ASELS	70.131	-
TCELL	1.665.744	-
ASELS	70.131	-
TCELL	1.665.744	-

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

**1 OCAK- 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE
AİT FİYAT RAPORU**

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ 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. Birinci 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'nca ("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. Birinci 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

AE4 - AgeSA BİRİNCİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK Y.F. 31 Aralık 2024 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

FON TOPLAM DEĞER TABLOSU

	<u>TUTAR (TL)</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLA</u>	<u>FON TOPLAM DEĞERİ</u>	<u>3.788.863.167,01</u>
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	3.799.293.649,78		100,28	Toplam Pay Sayısı	100.000.000.000,000
B. HAZIR DEĞERLER	1.382.387,44		0,04	Dolaşımdaki Pay	10.617.947.068,402
a) Kasa	0,00	0,00	0,00	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	89.382.052.931,598
b) Bankalar	7.145,82	0,52	0,00		
c) Diğer Hazır Değerler	1.375.241,62	99,48	0,04	Dolaşımdaki Pay Oranı	% 10,62
C. ALACAKLAR	13.168.294,90		0,35	BİRİM PAY DEĞERİ	0.356836
a) Takastan Alacaklar Toplamı	13.139.457,49	100,00	0,35	Günlük Vergi	
i) T1 Alacakları	0,00		0,00	Günlük Yönetim Ücreti	104.193,74
ii) T2 Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Fiyat	0,356756
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	13.139.457,49		0,00	Bir Gün Önceki Vergi	0,00
b) Diğer Alacaklar	28.837,41		0,00	Getiri (%)	0,022424
i) Diğer Alacaklar	28.837,41		0,00		
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00		
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00		
iv) Temettü	0,00		0,00		
D. BORÇLAR	-24.981.165,11		-0,66	USD TCMB ALIS KURU	35,2803
a) Takasa Borçlar	0,00	0,00	0,00	EUR TCMB ALIS KURU	36,7362
i) T1 Borçları	0,00				
ii) T2 Borçları	0,00				
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	0,00				
iv) İhbarlı FonPay Takas	-21.634.531,36				
b) Yönetim Ücreti	-3.187.900,19	12,76	-0,08		
c) Ödenecek Vergi	0,00	0,00	0,00		
d) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00		
e) DİĞER BORÇLAR	-45.069,30	0,64	0,00		
i) Diğer Borçlar	-21.216,79		0,00		
ii) Denetim Reeskontu	-23.852,51		0,00		
f) Kayda Alma Ücreti	-113.664,26	0,45	0,00		
g) Krediler	0,00	0,00	0,00		

AE4 - AgeSA BİRİNCİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK Y.F.

AE4 - AgeSA BİRİNCİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK Y.F. 31 Aralık 2024 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR																			
MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİN AL 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)	TOPLA M (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Yabancı																			
ALC SW	CHF	ALC SW			CH0432492467			0,40	57,550000	27/12/19					76,860000	1.197,31	0,00	0,00	0,00
ABI BB	EUR	ABI BB			BE0974293251			6.750,00	52,385775	18/09/23					48,130000	11.934.764,82	0,49	0,31	0,31
AD NA	EUR	AH NA			NL0011794037			5.940,00	30,924401	07/08/24					31,380000	6.847.524,82	0,28	0,18	0,18
ADS GY	EUR	ADS GY			DE000A1EWWW0			1.120,00	240,113384	24/07/24					236,600000	9.734.799,11	0,40	0,26	0,26
AI FP	EUR	AIR LIQUIDE			FR0000120073			3.600,70	110,928728	07/08/24					156,390000	20.686.649,17	0,85	0,54	0,55
AIR FP	EUR	AIR FP			NL0000235190			3.514,00	83,422353	07/11/24					154,640000	19.962.633,29	0,82	0,53	0,53
ALV GY	EUR	ALLIANZ			DE0008404005			2.420,00	184,697409	02/09/24					295,700000	26.288.204,30	1,08	0,69	0,69
ASML NA	EUR	ASML			NL0010273215			2.224,00	293,229272	02/09/24					676,860000	55.300.347,87	2,27	1,46	1,46
BAS GY	EUR	BAS GY			DE000BASF111			6.010,00	58,321622	11/07/24					42,510000	9.385.551,73	0,39	0,25	0,25
BAYN GY	EUR	Bayer AG			DE000BAY0017			6.800,00	56,992690	05/01/24					19,270000	4.813.764,70	0,20	0,13	0,13
BBVASM	EUR	BBVA SM			ES0113211835			35.580,00	5,712900	14/10/24					9,430000	12.325.707,78	0,51	0,32	0,33
BMW GY	EUR	BMW GY			DE0005190003			2.127,00	67,682863	05/01/24					78,790000	6.156.484,94	0,25	0,16	0,16
BN FP	EUR	BN FP			FR0000120644			4.404,00	66,959062	05/01/24					64,970000	10.511.251,03	0,43	0,28	0,28
BNP FP	EUR	BNP PARIBAS			FR0000131104			6.854,00	56,587194	07/08/24					59,180000	14.900.927,16	0,61	0,39	0,39
CS FP	EUR	AXA			FR0000120628			11.663,00	21,123493	30/09/24					34,300000	14.695.982,51	0,60	0,39	0,39
DB1 GY	EUR	DB1 GY			DE0005810055			1.364,00	130,096862	05/01/24					222,740000	11.161.095,30	0,46	0,29	0,29
DG FP	EUR	VINCI SA			FR0000125486			4.027,00	73,220129	27/05/24					99,470000	14.715.261,30	0,60	0,39	0,39
DHL GR	EUR	DEUTSCHE POST AG			DE0005552004			6.315,00	30,205112	05/07/24					33,950000	7.876.030,05	0,32	0,21	0,21
DTE GY	EUR	DEUTSCHE TELECOM			DE0005557508			23.215,00	13,634372	10/07/24					28,900000	24.646.812,52	1,01	0,65	0,65
EL FP	EUR	EL FP			FR0000121667			1.788,00	142,016728	07/11/24					235,080000	15.441.071,26	0,63	0,41	0,41
ENEL IM	EUR	ENEL IM			IT0003128367			52.600,00	6,747382	23/02/24					6,880000	13.294.389,95	0,55	0,35	0,35
ENI IM	EUR	ENI IM			IT0003132476			16.149,00	14,265407	05/01/24					13,050000	7.741.950,26	0,32	0,20	0,20
IBE SM	EUR	IBERDROLA SA			ES0144580Y14			34.617,00	15,393741	07/11/24					13,300000	16.913.570,57	0,70	0,45	0,45
IFX GY	EUR	INFINEON TECHN			DE0006231004			8.438,00	30,004866	27/05/24					31,550000	9.779.870,75	0,40	0,26	0,26
INGANA	EUR	ING GROEP			NL0011821202			19.734,00	11,466193	07/11/24					15,130000	10.968.526,34	0,45	0,29	0,29
ISP IM	EUR	INTESA			IT0000072618			100.590,00	2,404053	02/09/24					3,870000	14.300.789,17	0,59	0,38	0,38
ITX SM	EUR	INDUSTRIADE DISENO			ES0148396007			7.255,00	24,917331	24/07/24					49,660000	13.235.439,37	0,54	0,35	0,35
KER FP	EUR	KER FP			FR0000121485			490,00	548,240571	23/02/24					238,310000	4.289.755,87	0,18	0,11	0,11
MBG GY	EUR	DAIMLER AG REGIST			DE0007100000			4.301,00	61,734194	30/09/24					53,670000	8.479.988,60	0,35	0,22	0,22
MC FP	EUR	MC FP			FR0000121014			1.451,00	382,973859	30/09/24					634,190000	33.805.007,21	1,39	0,89	0,89
MUV2 GY	EUR	MUV2 GY			DE0008430026			777,00	377,698301	14/10/24					488,120000	13.932.910,65	0,57	0,37	0,37
NDAFH	EUR	NDAFH			FI4000297767			25.080,00	10,677925	09/04/24					10,490000	9.664.897,47	0,40	0,25	0,26
OR FP	EUR	OREAL			FR0000120321			1.492,00	261,212172	07/08/24					340,980000	18.689.253,74	0,77	0,49	0,49
PRXNA	EUR	PRXNA			NL0013654783			8.351,28	19,033142	30/09/24					38,350000	11.765.561,11	0,48	0,31	0,31
RACE IM	EUR	RACE IM			NL0011585146			710,00	339,488620	14/10/24					412,140000	10.749.724,80	0,44	0,28	0,28
RI FP	EUR	RI FP			FR0000120693			1.320,00	156,950000	24/07/24					108,810000	5.276.391,02	0,22	0,14	0,14
RMS FP	EUR	RMS FP			FR0000052292			220,00	1.381,868000	07/08/24				2.317,310000	18.728.416,00	0,77	0,49	0,49	
SAF FP	EUR	SAFRAN			FR0000073272			2.405,00	148,488969	07/08/24					211,590000	18.694.095,20	0,77	0,49	0,49
SAN FP	EUR	SANOFI ORD			FR0000120578			6.943,00	81,732090	14/10/24					93,560000	23.863.360,89	0,98	0,63	0,63
SAN SM	EUR	SAN SM			ES0113900J37			100.540,00	6,209347	07/08/24					4,440000	16.398.951,51	0,67	0,43	0,43
SAP GY	EUR	SAP SE			DE0007164600			6.337,00	113,225091	02/09/24					236,800000	55.126.400,50	2,27	1,45	1,45
SIE GY	EUR	SIE GY			DE0007236101			4.439,00	113,187506	07/11/24					188,800000	30.787.992,05	1,27	0,81	0,81
STLAM IM	EUR	STLA IM			NL00150001Q9			16.622,00	15,156364	05/01/24					12,600000	7.693.926,87	0,32	0,20	0,20
SU FP	EUR	SU FP			FR0000121972			3.684,00	66,173461	24/07/24					240,800000	32.588.947,52	1,34	0,86	0,86
TTE FP	EUR	TOTAL SA			FR0000120271			14.198,00	47,951317	07/11/24					53,190000	27.742.870,39	1,14	0,73	0,73
UCG IM	EUR	UCG IM			IT0005239360			10.865,00	22,851912	24/07/24					38,490000	15.362.852,91	0,63	0,40	0,41
VOW3 GY	EUR	VOW3			DE0007664039			1.467,00	157,835126	05/01/24					88,990000	4.795.849,56	0,20	0,13	0,13
GRUP TOPLAMI								586.791,38							752.057.751,25	30,91	19,80	19,84	

AE4 - AgeSA BİRİNCİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK Y.F.

AE4 - AgeSA BİRİNCİ 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)	TOPLA M (FTD GÖRE)
Hisse Türk																			
AKBNK	TL	AKBANK T.A.S.			TRAAKBNK91N6			1.256.060,00	37,732581	30/12/24			801005111348590120060		64,850000	81.455.491,00	3,35	2,14	2,15
ALARK	TL	ALARK			TRAAALARK91Q0			77.800,00	100,642375	27/09/24			8010051118597491920050		92,000000	7.157.600,00	0,29	0,19	0,19
ASELS	TL	ASELS			TRAASELS91H2			548.760,00	48,248131	30/12/24			801005111348631760060		72,500000	39.785.100,00	1,63	1,05	1,05
ASTOR	TL	ASTOR ENERJİ A.Ş.			TREASTR00013			134.250,00	102,048316	20/12/24			801005111196171240060		113,900000	15.291.075,00	0,63	0,40	0,40
BIMAS	TL	BIMAS			TREBIMM00018			167.290,00	318,769760	30/12/24			801005111348647760060		528,500000	88.412.765,00	3,63	2,33	2,33
DOAS	TL	DOAS			TREDOTO00013			38.400,00	259,402121	15/08/24			8010051750017678216230050		193,800000	7.441.920,00	0,31	0,20	0,20
EKGYO	TL	EMLAK GMYO			TREEGYO00017			1.039.800,00	8,605268	03/10/24			801005175001277827240060		13,620000	14.162.076,00	0,58	0,37	0,37
EKGYO	TL	EMLAK GMYO			TREEGYO00017			-104.500,00	8,605268	31/12/24			801005175001277827240060		13,620000	-1.423.290,00	-0,06	-0,04	-0,04
ENKAİ	TL	ENKAİ			TREENKA00011			349.550,00	34,588092	27/09/24			8010051750018392543410050		48,600000	16.988.130,00	0,70	0,45	0,45
EREGL	TL	EREGL			TRAEREGL91G3			1.656.060,00	22,518218	03/12/24			801005175001277840200060		24,400000	40.407.864,00	1,66	1,06	1,07
EREGL	TL	EREGL			TRAEREGL91G3			-82.000,00	22,518218	31/12/24			801005175001277840200060		24,400000	-2.000.800,00	-0,08	-0,05	-0,05
FROTO	TL	FROTO			TRAOTOSN91H6			30.410,00	831,851656	20/12/24			801005175001277855000060		937,000000	28.494.170,00	1,17	0,75	0,75
FROTO	TL	FROTO			TRAOTOSN91H6			-850,00	831,851656	31/12/24			801005175001277855000060		937,000000	-796.450,00	-0,03	-0,02	-0,02
GARAN	TL	T.GARANTİ BANKASI A.S.			TRAGARAN91N1			282.080,00	57,904574	20/12/24			801005175001094860550060		124,400000	35.090.752,00	1,44	0,92	0,93
HEKTS	TL	HEKTS			TRAHEKTS91E4			1.687.315,80	6,588593	27/09/24			8010051750018392568730050		3,870000	6.529.912,16	0,27	0,17	0,17
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.S.			TRASICTR91N2			3.722.707,28	9,606847	20/12/24			801005175001277867800060		13,540000	50.405.456,57	2,07	1,33	1,33
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.S.			TRASICTR91N2			-122.900,00	9,606847	31/12/24			801005175001277867800060		13,540000	-1.664.066,00	-0,07	-0,04	-0,04
KCHOL	TL	KCHOL			TRAKCHOL91Q8			259.820,00	145,896269	30/12/24			8010051100011470053970060		178,600000	46.403.852,00	1,91	1,22	1,22
KONTR	TL	KONTR			TREKNTR00013			153.237,50	78,494041	02/08/24			8010051129108540800050		38,580000	5.911.902,75	0,24	0,16	0,16
KOZAL	TL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOAL00014			498.510,00	20,484787	03/10/24			8010051100011542497780060		22,580000	11.256.355,80	0,46	0,30	0,30
KOZAL	TL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOAL00014			-74.800,00	20,484787	31/12/24			8010051100011542497780060		22,580000	-1.688.984,00	-0,07	-0,04	-0,04
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABUK DEMİR ÇELİK S.T.A.Ş.			TRAKRDMR91G7			360.200,00	25,706111	15/08/24			8010051100011542525240060		27,100000	9.761.420,00	0,40	0,26	0,26
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABUK DEMİR ÇELİK S.T.A.Ş.			TRAKRDMR91G7			-36.900,00	25,706111	31/12/24			8010051100011542525240060		27,100000	-999.990,00	-0,04	-0,03	-0,03
PETKM	TL	PETKM			TRAPETKM91E0			579.500,00	19,783323	27/09/24			80100511000118772365140050		18,100000	10.488.950,00	0,43	0,28	0,28
PGSUS	TL	PGSUS			TREPEGS00016			102.992,71	158,341871	20/12/24			8010051100011321113830060		213,000000	21.937.447,23	0,90	0,58	0,58
SAHOL	TL	SAHOL			TRASAHOL91Q5			520.380,00	62,626471	29/11/24			8010051100011542558020060		96,000000	49.956.480,00	2,05	1,31	1,32
SAHOL	TL	SAHOL			TRASAHOL91Q5			-12.800,00	62,626471	31/12/24			8010051100011542558020060		96,000000	-1.228.800,00	-0,05	-0,03	-0,03
SASA	TL	SASA			TRASASAW91E4			4.852.100,00	4,633976	20/12/24			8010051122501068570170060		4,070000	19.748.047,00	0,81	0,52	0,52
SISE	TL	SISE			TRASISEW91Q3			719.440,00	45,920753	20/12/24			8010051122501068511770060		41,520000	29.871.148,80	1,23	0,79	0,79
TCELL	TL	TCELL			TRATCELL91M1			557.820,00	61,598809	30/12/24			8010051122501200068230060		92,800000	51.765.696,00	2,13	1,36	1,37
THYAO	TL	THYAO			TRATHYAO91M5			319.540,00	242,454260	30/12/24			8010051122501200083250060		281,000000	89.790.740,00	3,69	2,36	2,37
TOASO	TL	TOASO			TRATOASO91H3			62.300,00	231,297775	06/09/24			8010051122501261390540060		205,100000	12.777.730,00	0,53	0,34	0,34
TOASO	TL	TOASO			TRATOASO91H3			-7.500,00	231,297775	31/12/24			8010051122501261390540060		205,100000	-1.538.250,00	-0,06	-0,04	-0,04
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETTLK00013			233.800,00	49,770060	03/10/24			8010051122501261402920060		43,480000	10.165.624,00	0,42	0,27	0,27
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETTLK00013			-16.850,00	49,770060	31/12/24			8010051122501261402920060		43,480000	-732.638,00	-0,03	-0,02	-0,02
TUPRS	TL	TUPRS			TRATUPRS91E8			440.640,00	143,330927	30/12/24			8010051122501200091130060		141,900000	62.526.816,00	2,57	1,65	1,65
ULKER	TL	ULKER			TREULKR00015			71.800,00	150,630376	26/09/24			80100511225018337710450050		117,700000	8.450.860,00	0,35	0,22	0,22
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.			TRAYKBNK91N6			1.543.410,00	20,575361	30/12/24			8010051122501200097650060		30,620000	47.259.214,20	1,94	1,24	1,25
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			44.240,00	439,996263	20/12/24			8010051100011542538780060		547,000000	24.199.280,00	0,99	0,64	0,64
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			-1.900,00	439,996263	31/12/24			8010051100011542538780060		547,000000	-1.039.300,00	-0,04	-0,03	-0,03
GRUP TOPLAMI								21.849.213,29								930.781.307,51	38,25	24,52	24,59
Hisse Yabancı																			
AAPL US	USD	APPLE INC			US0378331005			3.082,00	98,561353	29/11/24					252,560000	27.461.829,89	1,13	0,72	0,72
AMGN US	USD	AMGN US			US0311621009			2.951,00	246,794741	20/11/24					260,670000	27.138.918,13	1,12	0,71	0,72
AMZN US	USD	AMAZON.COM INC			US0231351067			3.162,00	179,699175	31/10/24					222,500000	24.821.278,66	1,02	0,65	0,66
APX US	USD	AMERICAN EXPRESS CO			US0258161092			2.966,00	132,598847	20/11/24					297,890000	31.171.617,65	1,28	0,82	0,82
BAUS	USD	BAUS			US0970231058			3.139,00	300,735894	31/10/24					177,750000	19.684.899,17	0,81	0,52	0,52
CAT US	USD	CATERPILLAR INC			US1491231015			3.060,00	160,548108	29/11/24					364,160000	39.313.882,59	1,62	1,03	1,04
CRM US	USD	SALESFORCE.COM			US79466L3024			2.991,00	252,417907	20/11/24					335,860000	35.441.081,50	1,46	0,93	0,94
CSCO US	USD	CISCO SYSTEMS INC			US17275R1023			2.505,00	47,245018	31/10/24					59,280000	5.238.997,54	0,22	0,14	0,14
CVX US	USD	CHEVRON			US1667641005			3.141,00	118,654005	31/10/24					143,740000	15.928.608,80	0,65	0,42	0,42
DIS US	USD	WALT DISNEY CO			US2546871060			2.702,00	130,557420	20/11/24					110,840000	10.566.085,76	0,43	0,28	0,28
GOOG US	USD	GOOG.US			US02079K1079			5,60	25,491071	02/08/22					192,610000	38.053,90	0,00	0,00	0,00

AE4 - AgeSA BİRİNCİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK Y.F.

AE4 - AgeSA BİRİNCİ 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)	TOPLA M (FPD GÖRE)
Hisse Yabancı																			
GS US	USD	GOLDMAN SACHS			US38141G1040			3.057,00	250,784181	29/11/24					574,690000	61.981.395,25	2,55	1,63	1,64
HD US	USD	HD US			US4370761029			3.090,00	231,721502	29/11/24					390,300000	42.548.994,37	1,75	1,12	1,12
HON US	USD	HONEYWELL			US4385161066			3.170,00	174,334659	15/11/24					226,900000	25.376.167,22	1,04	0,67	0,67
IBM US	USD	IBM US			US4592001014			3.079,00	151,523124	29/11/24					220,650000	23.968.777,84	0,98	0,63	0,63
JNJ US	USD	JNJ US			US4781601046			3.180,00	147,222101	15/11/24					143,900000	16.144.335,84	0,66	0,42	0,43
JPM US	USD	JPM US			US46625H1005			3.065,00	122,389096	29/11/24					240,410000	25.996.523,67	1,07	0,68	0,69
KO US	USD	KO US			US1912161007			3.179,00	51,481070	15/11/24					62,200000	6.976.107,78	0,29	0,18	0,18
MCD US	USD	MCD US			US5801351017			3.063,00	218,237238	29/11/24					290,350000	31.376.254,33	1,29	0,83	0,83
MMM US	USD	MMM CO.			US88579Y1010			3.159,00	133,292672	15/11/24					129,350000	14.416.118,00	0,59	0,38	0,38
MRK US	USD	MERCK CO			US58933Y1055			3.159,00	90,088300	15/11/24					98,770000	11.007.962,69	0,45	0,29	0,29
MSFT US	USD	MICROSOFT CORP			US5949181045			3.094,00	195,204072	29/11/24					426,040000	46.505.354,02	1,91	1,22	1,23
NKE US	USD	NIKE INC			US6541061031			3.191,00	106,451742	15/11/24					75,290000	8.476.105,83	0,35	0,22	0,22
NVDA US	USD	NVDA US			US67066G1040			3.170,00	146,459798	25/11/24					137,420000	15.368.853,68	0,63	0,41	0,41
PG US	USD	PG US			US7427181091			3.158,00	126,116995	15/11/24					167,560000	18.668.728,80	0,77	0,49	0,49
TRV US	USD	TRAVELERS COMPANIES INC.			US89417E1091			3.171,00	139,594860	15/11/24					240,390000	26.893.350,31	1,11	0,71	0,71
UNH US	USD	UNITEDHEALTH			US91324P1021			3.037,00	324,155743	29/11/24					509,880000	54.631.740,71	2,24	1,44	1,44
VUS	USD	VISA INC COM			US92826C8394			3.088,00	201,068922	29/11/24					315,990000	34.425.709,53	1,41	0,91	0,91
VZ US	USD	VERIZON COMM			US92343V1044			3.548,00	41,469794	25/10/24					39,690000	4.968.176,08	0,20	0,13	0,13
WMT US	USD	WAL MART STORES INC			US9311421039			2.389,00	43,957610	20/11/24					90,700000	7.644.616,55	0,31	0,20	0,20
SHW US	USD	SHW US			US8243481061			3.054,00	387,338399	29/11/24					339,390000	36.567.927,23	1,50	0,96	0,97
GRUP TOPLAMI								91.805,60								750.748.453,32	30,84	19,74	19,83
GRUP TOPLAMI								22.527.810,27								2.433.587.512,08	100,00	64,06	64,26
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Devlet Tahvili																			
TRT120325T12	TL	HAZİNE	12/03/25		TRT120325T12	96,18		8.000.000,00	99,735400	12/07/23	43,988672		768332686766804928		96,977058	7.758.164,61	0,61	0,20	0,20
GRUP TOPLAMI								8.000.000,00								7.758.164,61	0,61	0,20	0,20
Eurobond Türk																			
XS2769995833	USD	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	21/02/25		XS2769995833	6,82		8.000.000,00	100,030000	21/02/24	6,346685				105,922600	298.958.488,38	23,46	7,85	7,89
US900123DB31	USD	HAZİNE	26/01/26		US900123DB31	6,95		2.900.000,00	98,107600	26/11/24	5,327470				101,503800	103.851.450,94	8,14	2,73	2,74
US900123CK49	USD	HAZİNE	09/10/26		US900123CK49	7,29		2.100.000,00	98,731600	20/03/20	5,669143				99,894500	74.010.466,50	5,80	1,95	1,95
US900123CP36	USD	HAZİNE	17/02/28		US900123CP36	7,28		2.600.000,00	91,985500	29/12/21	6,241236				99,015900	90.826.077,08	7,12	2,39	2,40
US900123CQ19	USD	HAZİNE	24/10/28		US900123CQ19	5,70		2.600.000,00	101,919100	20/09/21	6,280318				100,911900	92.565.254,74	7,26	2,44	2,44
US900123CT57	USD	HAZİNE	26/04/29		US900123CT57	6,25		1.950.000,00	103,772300	18/05/21	6,671468				105,278400	72.427.943,94	5,68	1,91	1,91
US900123DA57	USD	HAZİNE	15/01/31		US900123DA57	7,23		400.000,00	95,746500	10/06/24	7,084881				97,790600	13.800.326,82	1,08	0,36	0,36
US900123DC14	USD	HAZİNE	26/06/31		US900123DC14	5,95		250.000,00	99,430000	10/01/23	7,163194				94,081900	8.298.094,14	0,65	0,22	0,22
US900123DG28	USD	HAZİNE	19/01/33		US900123DG28	7,42		1.000.000,00	116,036000	14/06/24	7,388085				116,935300	41.255.124,65	3,24	1,09	1,09
US900123DK30	USD	HAZİNE	15/05/34		US900123DK30	7,46		1.000.000,00	101,774200	14/06/24	7,483065				102,793000	36.265.678,78	2,84	0,96	0,96
US900123AY60	USD	HAZİNE	17/03/36		US900123AY60	6,66		2.523.000,00	99,516200	03/12/21	7,542918				97,951200	87.188.515,01	6,84	2,29	2,30
US900123BB58	USD	HAZİNE	05/03/38		US900123BB58	7,35		1.700.000,00	100,639100	07/10/20	7,272626				103,188300	61.888.741,07	4,85	1,63	1,63
US900123BG46	USD	HAZİNE	30/05/40		US900123BG46	7,35		1.760.000,00	94,806100	29/11/21	7,964434				91,118000	56.578.198,61	4,44	1,49	1,49
US900123BJ84	USD	HAZİNE	14/01/41		US900123BJ84	7,01		1.500.000,00	88,813300	15/09/21	8,001716				85,161500	45.067.849,03	3,53	1,19	1,19
US900123CG37	USD	HAZİNE	17/02/45		US900123CG37	0,00		2.200.000,00	95,315100	20/08/21	8,278595		679583C2:017F6D41		86,741400	67.325.777,52	5,28	1,77	1,78
US900123CM05	USD	HAZİNE	13/05/47		US900123CM05	8,21		4.400.000,00	81,842300	07/05/24	8,423832				75,395100	117.038.316,85	9,18	3,08	3,09
GRUP TOPLAMI								36.883.000,00								1.267.346.304,06	99,39	33,35	33,44
GRUP TOPLAMI								44.883.000,00								1.275.104.468,67	100,00	33,55	33,64

AE4 - AgeSA BİRİNCİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK Y.F.

AE4 - AgeSA BİRİNCİ 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)	TOPLA M (FTD GÖRE)			
MEVDUAT																						
AKBANK T.A.S.	TL		02/01/25			11,00		1.140.000,00		31/12/24				1.140.686,18	11,000000	1.140.343,51	100,00	0,03	0,03			
GRUP TOPLAMI								1.140.000,00								1.140.343,51	100,00	0,03	0,03			
GRUP TOPLAMI								1.140.000,00								1.140.343,51	100,00	0,03	0,03			
TPP																						
TPP			02/01/25			48,95		23.083.749,42	48,950000	31/12/24			400104	23.083.749,42	48,950000	23.052.854,04	74,26	0,61	0,61			
TPP			02/01/25			48,90		7.999.376,67	48,900000	31/12/24			400105	7.999.376,67	48,900000	7.988.681,19	25,74	0,21	0,21			
GRUP TOPLAMI								31.083.126,09								31.041.535,23	100,00	0,82	0,82			
GRUP TOPLAMI								31.083.126,09								31.041.535,23	100,00	0,82	0,82			
VIOP Nakit Teminatı																						
VIOP Nakit Teminatı								58.419.790,29											58.419.790,29	100,00	1,54	
GRUP TOPLAMI								58.419.790,29											58.419.790,29	100,00	1,54	
GRUP TOPLAMI								58.419.790,29											58.419.790,29	100,00	1,54	
VIOP USD Nakit Teminatı																						
VIOP USD Nakit Teminatı								0,00											0,00	100,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								0,00											0,00	100,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								0,00											0,00	100,00	0,00	
DİĞER																						
Döviz																						
USD	USD	FED			USD			38.980,44	34,753704	31/12/24					35,280300	1.375.241,62	0,00	0,00	0,04			
GRUP TOPLAMI								38.980,44								1.375.241,62	0,00	0,00	0,04			
GRUP TOPLAMI								38.980,44								1.375.241,62	0,00	0,00	0,04			
FON PORTFÖY DEĞERİ															3.799.293.649,78	100,00						