

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
MUHAFAZAKAR 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. Muhafazakar 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. Muhafazakar Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

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

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

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

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

5) Diğer Husus

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

6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

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

- 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 bildirmektediriz.

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 belirlemektediriz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülöklere 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 tüzüğünün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Özlem Gören Güçdemir'dir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Özlem Gören Güçdemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Mart 2025

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	2
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU.....	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5-33
DİPNOT 1 FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....	5-6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-17
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	22
DİPNOT 16 DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	22
DİPNOT 17 KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ	22
DİPNOT 18 YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA	22
DİPNOT 19 TÜREV ARAÇLAR	22
DİPNOT 20 FİNANSAL ARAÇLAR.....	23-31
DİPNOT 21 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	32
DİPNOT 22 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	32
DİPNOT 23 TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	32
DİPNOT 24 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	32

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

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2024	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2023
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	124.262.360	14.083.014
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	22	16.267.075	8.315.855
Ters Repo Alacakları	5	36.047.607	-
Finansal Varlıklar	20	193.411.070	186.734.261
Toplam Varlıklar (A)		369.988.112	209.133.130
Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	5	345.197	196.657
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		345.197	196.657
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		369.642.915	208.936.473

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2024	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2023
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	12	136.505.284	33.676.252
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	12	(12.927.826)	27.249.338
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	12	9.177.485	17.001.856
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri	12	692.630	-
Esas Faaliyet Gelirleri		133.447.573	77.927.446
Yönetim Ücretleri	8	(3.051.549)	(1.686.971)
Saklama Ücretleri	8	(157.978)	(100.184)
Denetim Ücretleri	8	(27.076)	(16.733)
Kurul Ücretleri	8	(39.059)	(21.436)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(466.177)	(114.545)
Danışmanlık Ücretleri	8	-	(12.685)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	13	(58.992)	(52.687)
Esas Faaliyet Giderleri		(3.800.831)	(2.005.241)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		129.646.742	75.922.205
Net Dönem Karı/Zararı		129.646.742	75.922.205
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ		129.646.742	75.922.205

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
MUHAFAZAKAR 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)		208.936.473	140.667.481
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde			
Artış/ (Azalış)	10	129.646.742	75.922.205
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	395.677.707	122.544.162
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(364.618.007)	(130.197.375)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		369.642.915	208.936.473

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
MUHAFAZAKAR 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		113.256.236	6.333.864
Net Dönem Karı/Zararı		129.646.742	75.922.205
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(146.375.399)	(15.808.064)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(136.505.284)	(32.809.920)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler	12	(692.630)	-
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	(9.177.485)	17.001.856
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(6.520.391)	(87.456.529)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	(7.951.220)	(6.108.984)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	148.540	(4.127.148)
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili düzeltmeler	20	1.282.289	(77.220.397)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(23.249.048)	(27.342.388)
Alınan Faiz	12	136.505.284	33.676.252
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		31.059.700	(7.653.213)
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	395.677.707	122.544.162
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(364.618.007)	(130.197.375)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		144.315.936	(1.319.349)
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		692.630	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		145.008.566	(1.319.349)
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	22	14.051.216	15.370.565
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	22	159.059.782	14.051.216

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
MUHAFAZAKAR 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

4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 15. 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. tarafından kurulan “Ak Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu” paylarının Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kayda alınmasına ilişkin olarak düzenlenen izahname 22/05/2005 tarihinde ticaret siciline tescil edilmiştir. Ak Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu’nun unvanı Ak Emeklilik A.Ş. ile Aviva Hayat ve Emeklilik A.Ş.’nin, Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. unvanı altında birleşmesi üzerine, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 20.11.2008 tarih ve 15-1098 sayılı izni ile “Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu” olarak değiştirilmiştir.

Fon, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 28/07/2017 tarih ve 12233903-E.8979 sayılı izni ile “Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Muhafazakar Değişken Emeklilik Yatırım Fonu”na dönüştürülmüştür. Fon’un unvanı Sermaye Piyasası Kurulu’nun 10/12/2021 tarih ve 12233903-325.07-14230 sayılı izni ile “AgeSA Hayat ve Emeklilik A.Ş. Muhafazakar Değişken Emeklilik Yatırım Fonu” olarak değiştirilmiştir. Fon’un unvanı Sermaye Piyasası Kurulu’nun 10 Aralık 2021 tarih ve 12233903-325.07-14230 sayılı izni ile “AgeSA Hayat ve Emeklilik A.Ş. Muhafazakar Değişken Emeklilik Yatırım Fonu” olarak değiştirilmiştir. Fon’un tutarı 100.000.000 (yüzmilyon) TL’dir. Fon 10.000.000.000 pay (onmilyar) paya bölünmüştür.

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

Kurucu Şirket:

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

Yönetici Kurum:

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

Aracı Kurumlar:

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

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

Saklayıcı Kurum:

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

Fon portföyünün yönetimi:

Fon portföyünün tamamı, değişen piyasa koşullarına göre, Yönetmelik’te belirtilen varlık türlerine, belirlenen asgari ve azami sınırlamalar dahilinde yatırıma yönlendirilir. Fon, kâr payı ve faiz kazancı elde etmeyi hedefler. Fon, kısa vade perspektifiyle, düşük risk düzeyinde, ağırlıklı olarak Türk Lirası cinsinden kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına, bunun yanında vadeli mevduata, ters repoya ve Takasbank Para Piyasası işlemlerine yatırım yapmaktadır. Fon portföy değerinin en fazla %50’sini yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırabilir.

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

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

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

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

Fon Yönetim ücretleri:

Fon’un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük % 0,00275’inden (yüzbindeikiyüzyetmişbeş [yıllık yaklaşık %1,00]) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

Fon’un süresi:

Süresizdir.

Menkul Kıymet Sigorta Tutarı

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

Fon toplam gider kesintisi

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

Denetim ücretleri

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

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
MUHAFAZAKAR 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 7arar7y 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 7arar7y raporları alınmıştır. Fiyat raporları ve 7arar7y dağılım raporlarından oluşan 7arar7y raporları, fon portföylerinde yer alan varlıkların değerlendirilmesine ve değerlemeler sonucunda hesaplanan fon 7arar7y 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 yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği” (II-14.2) yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği’ne uygun olarak hazırlamaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal varlıklar, haricinde maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

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

Finansal Tabloların Onaylanması

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

Ölçüm Esasları

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

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

Not 20 – Finansal varlıklar

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yabancı Para

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2024 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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

TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

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

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

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

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

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir 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.
MUHAFAZAKAR 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.
MUHAFAZAKAR DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Diğer Finansal Borçlar

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

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

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

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

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

Yabancı Para Çevrimi

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

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

Finansal Araçların Netleştirilmesi

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

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

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

Fon’un ödünce konu edilmiş menkul değeri bulunmamaktadır.

Takas Alacakları /Borçları

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

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

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Verilen Teminatlar

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla VİOP nakit teminatı 16.267.075 TL tutarındadır (31 Aralık 2023: 8.315.855 TL).

Menkul Kıymet Satış Kar/Zararı

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, Fon’un gelir ve giderleri ile Fon’un diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla (işlem tarihi) muhasebeleştirilir. Fon’dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden ilgili varlık hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; ilgili varlık hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark 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 Yükümlülüklere 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.
MUHAFAZAKAR DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ücret ve Komisyon Gelirleri ve Giderleri

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

Faiz Gelir ve Gideri

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

Temettü Geliri

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

Fon Yönetim Ücretleri

Fon’un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük % 0,00275’inden (yüzbindeikiyüzyetmişbeş [yıllık yaklaşık %1,00]) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Katılma Payları

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

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

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
MUHAFAZAKAR 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 değerleme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - (ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerleme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - (iii) Fon katılma payları, değerleme 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.
MUHAFAZAKAR 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.

Nakit Akış Tablosu

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

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
MUHAFAZAKAR 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)

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

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Akbank T A.Ş.	87.587.584	1.971.781
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Vadesiz mevduat (Not 22)	126.156	2.110
	87.713.740	1.973.891
	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Borçlar		
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.- Fon yönetim ücreti (Not 5)	299.390	176.626
	299.390	176.626

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

İlişkili taraflarla yapılan işlemlerden gelirler / (giderler)	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Akbank T.A.Ş. - Mevduat faiz gelirleri	4.019.726	355.887
Ak Portföy Yönetim A.Ş. - Fon yönetim ücreti (Not 8)	3.051.549	1.686.971
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Aracılık komisyon gideri	466.177-	112.025
	7.537.452	2.154.883
	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Alacaklar		
Ters repo alacakları	36.047.607	-
	36.047.607	-

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
MUHAFAZAKAR 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	299.390	176.626
Denetim Ücretleri	12.192	7.581
Kurul Ücreti	11.100	6.273
SMMM Hizmet Bedeli	-	367
Diğer Borçlar	22.515	5.810
	345.197	196.657
Diğer alacaklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ters Repo Alacakları	36.047.607	-
	36.047.607	-

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

6. BORÇLANMA MALİYETİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla VİOP nakit teminatı 16.267.075 TL tutarındadır (31 Aralık 2023: 8.315.855 TL).

Fon, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Fon’un ters repo işlemleri için almış olduğu devlet tahvili teminatı 30.667.000 TL’dir (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
MUHAFAZAKAR 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) (*)	3.051.549	1.686.971
Komisyon ve diğer işlem ücretleri (**)	466.177	114.545
Saklama ücretleri	157.978	100.184
Kurul ücretleri	39.059	21.436
Denetim ücretleri	27.076	16.733
Danışmanlık ücretleri	-	12.685
Esas faaliyetlerden diğer giderler (Not 13) (***)	58.992	52.687
	3.800.831	2.005.241

(*) Fon’un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00275’sinden (yüzbindeikiyüzyetmişbeş [yıllık yaklaşık %1,00]) 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 ve 2023 tarihleri arasında geçerli olan komisyon oranları üzerinden, ilgili kurumlara ödenmektedir.

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

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

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

	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2024	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2023
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	208.936.473	140.667.481
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)	129.646.742	75.922.205
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	395.677.707	122.544.162
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(364.618.007)	(130.197.375)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	369.642.915	208.936.473

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
MUHAFAZAKAR 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)	369.642.915	208.936.473
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	1.403.832.919	1.237.837.787
Birim pay değeri (TL)	0,263310	0,168791

**b) Katılma
Belgeleri
Hareketleri:**

	2024 Adet	2024 Tutar TL	2023 Adet	2023 Tutar TL
Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı	1.237.837.787	(91.427.502)	1.305.695.514	(83.774.289)
Dönem içinde satılan katılma belgesi sayısı	1.847.061.220	395.677.707	905.318.295	122.544.162
Dönem içinde geri alınan katılma belgesi sayısı	(1.681.066.088)	(364.618.006)	(973.176.022)	(130.197.375)
	1.403.832.919	(60.367.801)	1.237.837.787	(91.427.502)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 369.642.915 TL tutarındadır (31 Aralık 2023: 208.936.473 TL).

31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri artış bakiyesi 129.646.742 tutarındadır (31 Aralık 2023: 75.922.205 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	369.642.915	208.936.473
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	369.642.915	208.936.473
Fark	-	-

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
MUHAFAZAKAR 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	136.505.284	33.676.252
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	(12.927.826)	27.249.338
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri	692.630	-
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	9.177.485	17.001.856
	133.447.573	77.927.446

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

1 Ocak – 31 Aralık 2024 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2023 tarihleri arası esas faaliyetlerden diğer gelirleri bulunmamaktadır.

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Diğer Giderler (**)	58.992	52.687
	58.992	52.687

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

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

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

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

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

15. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

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

	2024			2023		
	BDK	Diğer BDK	Toplam	BDK	Diğer BDK	Toplam
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	21.495	-	21.495	13.388	-	13.388

(*) Tutarlar KDV hariç tutulmuştur.

16. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır)

17. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

18. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

19. TÜREV ARAÇLAR

<u>Sözleşme Tanımı</u>	<u>Vade</u>	<u>Pozisyon</u>	<u>31 Aralık 2024</u>	<u>Uzlaşma Fiyatı</u>	<u>Kontrat Değeri</u>
			<u>Nominal Değer</u>		
F_XU0301224	31.12.2024	Uzun	177	10833	19.096.530
Net Pozisyon					19.096.530

<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_XU0300224	29.02.2024	Uzun	26	8.523,25	2.216.045
Net Pozisyon					2.216.045

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
MUHAFAZAKAR 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

FİNANSAL VARLIKLAR

<u>Finansal Varlıklar</u>	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar	193.411.070	186.734.261
	193.411.070	186.734.261

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 (*)	30.667.000	35.943.656	36.025.830
Özel sektör tahvilleri (**)	40.340.000	40.858.077	45.384.327
Finansman bonosu (***)	38.780.000	36.983.938	42.003.186
<u>Diğer finansal varlıklar</u>			
Yatırım fonları	25.719.683	45.826.021	67.686.187
<u>Hisse senetleri</u>			
Hisse senetleri	288.100	2.891.070	2.311.540
	135.794.783	162.502.762	193.411.070
31 Aralık 2023			
	<u>Nominal</u>	<u>Maliyet değeri</u>	<u>Piyasa Değeri</u>
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Devlet tahvilleri			
Özel sektör tahvilleri	59.220.000	59.383.600	70.057.417
Özel sektör sektör kira sertifikaları	4.000.000	4.000.000	4.409.173
Finansman bonosu	31.820.000	30.558.120	33.570.913
Varlığa dayalı menkul kıymetler	39.297.000	38.422.414	48.259.887
Yatırım fonları	9.094.237	19.107.240	30.436.871
	143.431.237	151.471.374	186.734.261

(*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Devlet Tahvili yıllık faiz oranı %0 ile %133,56 arasındadır (31 Aralık 2023: Devlet Tahvili yıllık faiz oranı %0 ile %133,56 arasındadır).

(**) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Özel Sektör Tahvili yıllık faiz oranı %0 ile %103,90 arasındadır (31 Aralık 2023: Özel Sektör Tahvili yıllık faiz oranı %0 ile %100,05 arasındadır).

(***) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Finansman Bonosu yıllık faiz oranı %0 ile % 50,00 arasındadır (31 Aralık 2023: Finansman Bonosu yıllık faiz oranı %19,91 ile %47,87 arasındadır).

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
MUHAFAZAKAR 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	123.413.343	118.041.606
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar	-	38.255.784
	123.413.343	156.297.390

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Faiz artışı/(azalışı)	Kar zarar üzerindeki etkisi	Kar zarar üzerindeki etkisi
5%	-	1.912.789
-5%	-	(1.912.789)

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

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

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

20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Fiyat riski

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

		31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
	Endekste ki değişim	Kar veya zarar tablosu	Kar veya zarar tablosu
Yatırım fonları	%10	6.768.619	3.043.687
Hisse senetleri	%10	231.154	-
		6.999.773	3.043.687

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	
	TL karşılığı	ABD Doları
Finansal varlıklar	119.034	119.034
	31 Aralık 2023	
	TL karşılığı	ABD Doları
Finansal varlıklar	8.760.405	297.586
Bankalardaki mevduat	6.910.644	234.751

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
MUHAFAZAKAR 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 1	Yabancı paranın değer kaybetmesi	
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	839.911	(839.911)	839.911	(839.911)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	839.911	(839.911)	839.911	(839.911)
TOPLAM	839.911	(839.911)	839.911	(839.911)

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	3.134.209	(3.134.209)	3.134.209	(3.134.209)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	3.134.209	(3.134.209)	3.134.209	(3.134.209)
TOPLAM	3.134.209	(3.134.209)	3.134.209	(3.134.209)

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.
MUHAFAZAKAR 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	-	36.047.607	-	-	87.713.740	123.413.343	52.815.695
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	36.047.607	-	-	87.713.740	123.413.343	52.815.695
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Takas alacakları ve ters repo alacaklarından oluşmaktadır.

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

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

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
MUHAFAZAKAR 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				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf (*)	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar (**)	Diğer (***)
31 Aralık 2023							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	-	14.083.014	156.297.390	8.315.855
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		-	-	-	14.083.014	156.297.390	8.315.855
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Takas alacakları ve ters repo alacaklarından oluşmaktadır.

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

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

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
MUHAFAZAKAR 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 vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer Borçlar	345.197	345.197	345.197	-	-	-
Toplam yükümlülük	345.197	345.197	345.197	-	-	-

31 Aralık 2023

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer Borçlar	196.657	196.657	196.657	-	-	-
Toplam yükümlülük	196.657	196.657	196.657	-	-	-

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

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

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

20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal Araç Kategorileri

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

31 Aralık 2024	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	124.262.360	-	-	124.262.360	22
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	16.267.075	-	-	16.267.075	22
Ters Repo Alacakları	36.047.607	-	-	36.047.607	5
Finansal Varlıklar	-	193.411.070	-	193.411.070	20
Diğer Borçlar	-	-	345.197	345.197	5
31 Aralık 2023	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	14.083.014	-	-	14.083.014	22
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	8.315.855	-	-	8.315.855	22
Finansal Varlıklar	-	186.734.261	-	186.734.261	20
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Diğer Borçlar	-	-	196.657	196.657	5

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
MUHAFAZAKAR 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 düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

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

Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniği	Önemli gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler	Gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler ile gerçeğe uygun değer ilişkisi
	31 Aralık	31 Aralık				
	2024	2023				
Devlet tahvilleri	36.025.830	-	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Özel sektör tahvilleri	45.384.327	70.057.417	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Özel sektör kira sertifikaları	-	4.409.173	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Finansman bonosu	42.003.186	33.570.913	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Varlığa dayalı menkul kıymetler	-	48.259.887	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Yatırım fonları	67.686.187	30.436.871				
Hisse senetleri	2.311.540	-	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-

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

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

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

21. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Bankalar	87.713.740	14.083.014
Vadesiz mevduat	126.156	6.912.754
Vadeli mevduat (*)	87.587.584	7.170.260
Borsa para piyasası (**)	36.548.620	-
Teminata verilen nakit benzerleri ve nakit benzerleri (***)	16.267.075	8.315.855
	140.529.435	22.398.869

(*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, bankalarda vadeli mevduatın vadesi 1 aydan kısa olup ağırlıklı ortalama faiz oranı %50,00'dir (31 Aralık 2023: Vadeli mevduatın ağırlıklı ortalama faiz oranı %36,99'dur).

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

(***) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, teminata verilen nakit ve nakit benzerleri VİOP teminatlarından oluşmakta olup tutarı 16.267.075 TL'dir (31 Aralık 2023: teminata verilen nakit ve nakit benzerleri VİOP teminatları 8.315.855 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	140.529.435	22.398.869
Ters repo alacakları	36.047.607	-
Teminata verilen nakit benzerleri (-)	(16.267.075)	(8.315.855)
Faiz reeskontları (-)	(1.260.866)	(31.798)
	159.059.782	14.051.216

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

Bakınız Dipnot 10.

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

Bulunmamaktadır.

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİYAT RAPORU

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. MUHAFAZAKAR 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. Muhafazakar 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. Muhafazakar Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

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

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



Özlem Gören Güçdemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Mart 2025

INFINA YAZILIM

02/01/2025 17:12

AEG - AgeSA MUHAFAZAKAR DEĞİŞKEN E.Y.F. 31 Aralık 2024 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

FON TOPLAM DEĞER TABLOSU

	<u>TUTAR (TL)</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>	<u>FON TOPLAM DEĞERİ</u>	<u>369.642.919,43</u>
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	369.861.954,81		100,06	Toplam Pay Sayısı	100.000.000.000,000
B. HAZIR DEĞERLER	126.157,72		0,03	Dolaşımdaki Pay	1.403.832.919,278
a) Kasa	0,00	0,00	0,00	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	98.596.167.080,722
b) Bankalar	7.123,40	5,65	0,00		
c) Diğer Hazır Değerler	119.034,32	94,35	0,03	Dolaşımdaki Pay Oranı	% 1,40
				<u>BİRİM PAY DEĞERİ</u>	<u>0,263310</u>
C. ALACAKLAR	0,00		0,00	Günlük Vergi	
a) Takastan Alacaklar Toplamı	0,00	0,00	0,00	Günlük Yönetim Ücreti	10.165,18
i) T1 Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Fiyat	0,263358
ii) T2 Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Vergi	0,00
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	0,00		0,00	Getiri (%)	-0,018226
b) Diğer Alacaklar	0,00		0,00		
i) Diğer Alacaklar	0,00		0,00		
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00		
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00		
iv) Temettü	0,00		0,00		
	<u>TUTAR</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>	USD TCMB ALIS KURU	35,2803
D. BORÇLAR	-345.193,10		-0,09	EUR TCMB ALIS KURU	36,7362
a) Takasa Borçlar	0,00	0,00	0,00		
i) T1 Borçları	0,00				
ii) T2 Borçları	0,00				
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	0,00				
iv) İhbarlı FonPay Takas	0,00				
b) Yönetim Ücreti	-299.390,32	86,73	-0,08		
c) Ödenecek Vergi	0,00	0,00	0,00		
d) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00		
e) DİĞER BORÇLAR	-34.703,12	13,27	-0,01		
i) Diğer Borçlar	-17.965,16		0,00		
ii) Denetim Reeskontu	-16.737,96		0,00		
f) Kayda Alma Ücreti	-11.099,66	3,22	0,00		
g) Krediler	0,00	0,00	0,00		

AEG - AgeSA MUHAFAZAKAR DEĞİŞKEN E.Y.F.

02/01/2025 17:12

AEG - AgeSA MUHAFAZAKAR DEĞİŞKEN E.Y.F. 31 Aralık 2024 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR																			
MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ	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 (%)	TOPLA M (FPD)	TOPLA M (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Türk																			
ALVES	TL	Alves Kablo Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TREALVS00012			1.000,00	19,450000	28/02/24					38,260000	38.260,00	1,66	0,01	0,01
ENTRA	TL	IC Enterra Yenilenebilir Enerji			TREICNT00027			287.000,00	10,000000	18/04/24			80100519976639670050		7,910000	2.270.170,00	98,21	0,61	0,61
LMKDC	TL	Limak Doğu Anadolu Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TRELIMK00029			100,00	16,200000	21/02/24					31,100000	3.110,00	0,13	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								288.100,00											
GRUP TOPLAMI								288.100,00											
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Devlet Tahvili																			
TRT140126T11	TL	HAZİNE	14/01/26		TRT140126T11	133,56		500.000,00	655,481000	11/08/23	9,094146		774981450758935675		921,275609	4.606.378,04	3,73	1,25	1,25
TRT190826T19	TL	HAZİNE	19/08/26		TRT190826T19	96,65		7.000,00	100,495300	09/12/22	60,766227		753012916379061659		107,274449	7.509,21	0,01	0,00	0,00
TRT160627T13	TL	HAZİNE	16/06/27		TRT160627T13	0,00		27.600.000,00	107,838500	30/12/24	62,651689		0B08B84600017A6C		103,037228	28.438.274,86	23,05	7,70	7,69
TRT190728T34	TL	HAZİNE	19/07/28		TRT190728T34	0,00		500.000,00	148,627000	16/08/23	5,766483		0ABFOA420040F713		163,794037	818.970,19	0,66	0,22	0,22
TRT081128T15	TL	HAZİNE	08/11/28		TRT081128T15	105,40		960.000,00	110,392100	20/08/24	34,217146		788282517798087887		102,822870	987.099,55	0,80	0,27	0,27
TRT120929T12	TL	HAZİNE	12/09/29		TRT120929T12	96,02		1.000.000,00	98,325700	22/10/24	33,192424		792119538501116985		106,639708	1.066.397,08	0,86	0,29	0,29
TRT051033T12	TL	HAZİNE	05/10/33		TRT051033T12	96,90		100.000,00	109,633900	15/10/24	29,445812		791565934396533817		101,201534	101.201,53	0,08	0,03	0,03
GRUP TOPLAMI								30.667.000,00											
Özel Sektör																			
Finansman Bonosu																			
TRFOYMD12514	TL	OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	08/01/25		TRFOYMD12514	49,00		8.800.000,00	90,853000	25/10/24	59,495661				99,108674	8.721.563,31	7,07	2,36	2,36
TRFSLEC12511	TL	SELEC	08/01/25		TRFSLEC12511	47,39		3.300.000,00	100,000000	01/04/24	53,502396				122,538742	4.043.778,49	3,28	1,09	1,09
TRFKALE12512	TL	KALE SERAMİK	16/01/25		TRFKALE12512	45,88		3.930.000,00	100,000000	18/01/24	51,708286				109,576964	4.306.374,68	3,49	1,16	1,17
TRFCOLA12518	TL	CCOLA	17/01/25		TRFCOLA12518	0,00		5.750.000,00	110,527900	21/05/24	51,922612		0AE95CC6000179D0		120,948610	6.954.545,06	5,64	1,88	1,88
TRFFNYM22510	TL	QNB Finansinvest	06/02/25		TRFFNYM22510	50,00		8.000.000,00	80,044000	08/08/24	56,269274				95,692571	7.655.405,64	6,20	2,07	2,07
TRFVEST22521	TL	VESTL	12/02/25		TRFVEST22521	21,14		9.000.000,00	100,000000	18/09/24	61,004192				114,683545	10.321.519,02	8,36	2,79	2,79
GRUP TOPLAMI								38.780.000,00											
Özel Sektör Tahvil																			
TRSCCLKM12514	TL	ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.	10/01/25		TRSCCLKM12514	46,79		2.720.000,00	100,000000	03/11/23	57,495155				110,386713	3.002.518,60	2,43	0,81	0,81
TRSENSA12514	TL	ENERJISA ELEKTRİK	17/01/25		TRSENSA12514	32,96		3.000.000,00	100,000000	25/10/23	54,405432				109,857962	3.295.738,86	2,67	0,89	0,89
TRSCARF82519	TL	CARFA	13/08/25		TRSCARF82519	53,00		10.000.000,00	100,000000	13/08/24	53,000000				117,854604	11.785.460,39	9,55	3,19	3,19
TRSIGY82512	TL	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	13/08/25		TRSIGY82512	0,00		5.000.000,00	109,974700	17/04/24	52,021927		0AE49506000124DA		107,496294	5.374.814,70	4,36	1,45	1,45
TRSKFTF92540	TL	Koç Fiat Kredi	01/09/25		TRSKFTF92540	52,22		7.200.000,00	100,000000	06/08/24	48,028375				117,238806	8.441.194,02	6,84	2,28	2,28
TRSCOLAE2518	TL	CCOLA	01/10/25		TRSCOLAE2518	46,87		3.820.000,00	100,000000	29/11/23	50,604541				103,084193	3.937.816,17	3,19	1,07	1,07
TRSOPASE2516	TL	OPET PETROLÇÜLÜK A.Ş.	07/10/25		TRSOPASE2516	0,00		3.780.000,00	100,330800	01/04/24	55,945671		0AD09C460001191D		111,049913	4.197.686,70	3,40	1,13	1,14
TRSEFESE2516	TL	AEFES	15/10/25		TRSEFESE2516	50,66		4.760.000,00	100,000000	23/11/23	55,927795				111,004520	5.283.815,15	4,28	1,43	1,43
TRSSISEK2519	TL	SISE	04/11/25		TRSSISEK2519	103,90		60.000,00	111,395900	27/03/24	55,629466		784084582403232884		108,803377	65.282,03	0,05	0,02	0,02
GRUP TOPLAMI								40.340.000,00											

AEG - AgeSA MUHAFAZAKAR DEĞİŞKEN E.Y.F.

02/01/2025 17:12

AEG - AgeSA MUHAFAZAKAR DEĞİŞKEN E.Y.F. 31 Aralık 2024 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR																								
MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ	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 (%)	TOPLA M (FPD)	TOPLA M (FTD GÖRE)					
T.REPO																								
TRT190728T34	TL	HAZİNE	02/01/25		TRT190728T34	48,30		10.026.465,75	48,300000	31/12/24		6.310.875,00	795127527436805252	10.026.465,75	48,300000	10.013.224,13	27,77	2,71	2,71					
TRT190728T34	TL	HAZİNE	02/01/25		TRT190728T34	48,30		10.026.465,75	48,300000	31/12/24		6.310.875,00	795127527436805253	10.026.465,75	48,300000	10.013.224,13	27,78	2,71	2,71					
TRT190728T34	TL	HAZİNE	02/01/25		TRT190728T34	48,30		10.026.465,75	48,300000	31/12/24		6.310.875,00	795127527436805254	10.026.465,75	48,300000	10.013.224,13	27,78	2,71	2,71					
TRT190728T34	TL	HAZİNE	02/01/25		TRT190728T34	48,30		6.015.879,45	48,300000	31/12/24		3.786.525,00	795127527436805261	6.015.879,45	48,300000	6.007.934,48	16,67	1,62	1,63					
GRUP TOPLAMI								36.095.276,70												36.047.606,87		100,00	9,75	9,76
GRUP TOPLAMI								36.095.276,70												36.047.606,87		100,00	9,75	9,76
MEVDUAT																								
TC ZİRAAT BANKASI	TL		02/01/25			48,00		6.557.505,23		31/12/24				6.574.728,81	48,000000	6.566.123,14	7,50	1,78	1,78					
QNB Bank A.Ş	TL		02/01/25			48,50		20.407.592,98		31/12/24				20.461.752,77	48,500000	20.434.691,93	23,33	5,52	5,53					
AKBANK T.A.S.	TL		02/01/25			11,00		1.235.000,00		31/12/24				1.235.742,35	11,000000	1.235.371,12	1,41	0,33	0,33					
AKBANK T.A.S.	TL		08/01/25			50,25		19.399.035,52		09/12/24				20.198.563,96	50,250000	20.009.226,80	22,84	5,41	5,41					
T.GARANTİ BANKASI A.S.	TL		22/01/25			50,00		20.000.000,00		19/12/24				20.930.533,73	50,000000	20.351.748,67	23,24	5,50	5,51					
HALK BANKASI	TL		27/01/25			50,00		18.786.885,25		24/12/24				19.661.328,34	50,000000	18.990.422,34	21,68	5,13	5,14					
GRUP TOPLAMI								86.386.018,98												87.587.584,00		100,00	23,67	23,70
GRUP TOPLAMI								86.386.018,98												87.587.584,00		100,00	23,67	23,70
TPP																								
TPP			02/01/25			48,65		20.053.315,07	48,650000	31/12/24			399532	20.053.315,07	48,630000	20.026.650,74	54,79	5,41	5,42					
TPP			02/01/25			48,60		6.517.309,59	48,600000	31/12/24			399536	6.517.309,59	48,630000	6.508.643,71	17,81	1,76	1,76					
TPP			02/01/25			48,65		10.026.657,53	48,650000	31/12/24			399533	10.026.657,53	48,630000	10.013.325,36	27,40	2,71	2,71					
GRUP TOPLAMI								36.597.282,19												36.548.619,81		100,00	9,88	9,89
GRUP TOPLAMI								36.597.282,19												36.548.619,81		100,00	9,88	9,89
DİĞER																								
Borsa Y.Fonu Türk																								
APLIB	TL	APLIB			TRYAKPO01573			90.000,00	37,880000	23/09/24			801001031374573190050		39,800000	3.582.000,00	5,29	0,97	0,97					
GRUP TOPLAMI								90.000,00												3.582.000,00		5,29	0,97	0,97
Y.Fonu Türk																								
ADP-AK PORT.BİST BANK. END. HİSSE SEN. YOG. FON	TL	ADP-AK PORT			TRMADFWWWWW1			5.375.585,00	0,892926	24/10/24					1,085297	5.834.106,27	8,62	1,58	1,58					
AGN-AK PORTFÖY YÖN.A.Ş.GİRİŞİM SER.YAT.FONU	TL	AKPORTFOY			TRYAKPO00195			500.000,00	9,154218	20/06/23					13,690470	6.845.235,00	10,11	1,85	1,85					
AK3-AK PORT. HİSSE SENEDİ FONU	TL	AK3-AKPORTÖY			TRMAK3WWWWW3			299.741,00	20,017222	27/12/23					32,641130	9.783.884,95	14,45	2,65	2,65					
BGP AK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ PARA PİYASASI FONU	TL	AKPORTFOY			TRYAKPO00625			512.113,00	2,782858	21/08/24					3,329272	1.704.963,47	2,52	0,46	0,46					
FYD-QNB FINANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. HİSSE SENEDİ ŞEMSIYE FONU	TL	FYD-QNB FINANS			TRMFYDWWWWW1			1.041.413,00	5,108408	11/07/24					8,647588	9.005.710,56	13,31	2,43	2,44					
HVS-HSBC PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOGUN FON)	TL	HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.S.			TRYHSBC00016			8.270.860,00	0,641631	11/07/24					1,102982	9.122.609,70	13,48	2,47	2,47					
PPN-NUROL PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	TL	NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ A.S.			TRYNRPO00029			945.439,00	2,426478	21/08/24					2,903155	2.744.755,96	4,06	0,74	0,74					
TAU-İŞ PORTFÖY BİST BANKA ENDEKSİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOGUN FON)	TL	İŞ PORTFÖY			TRMTAUWWWWW6			6.318.989,00	0,553886	03/07/24					0,550805	3.480.530,74	5,14	0,94	0,94					
TAV-AK PORTFÖY AVIVASA EMEK. TEKNOLOJİ GSYF	TL	AKPORTFOY			TRYAKPO00799			2.111.864,00	2,168437	16/09/24					4,496875	9.496.788,43	14,03	2,57	2,57					
Tİ2-İŞ PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOGUN FON)	TL	İS PORTFÖY YÖNETİMİ A.S.			TRMTİ2WWWWW8			3.679,00	881,911658	19/09/24					996,453835	3.665.953,66	5,42	0,99	0,99					
ZİL-ZİRAAT PORTFÖY BİST 100 DİSİ SİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOGUN FON)	TL	ZİRAAT PORTFÖY			TRYZIPO00311			250.000,00	5,478825	19/09/24					9,678590	2.419.647,50	3,57	0,65	0,65					
GRUP TOPLAMI								25.629.683,00												64.104.186,24		94,71	17,33	17,34

AEG - AgeSA MUHAFAZAKAR DEĞİŞKEN E.Y.F.

02/01/2025 17:12

AEG - AgeSA MUHAFAZAKAR DEĞİŞKEN E.Y.F. 31 Aralık 2024 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	İSİN KODU	NOMİNAL AL FAİZ	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 (%)	TOPLA M (FPD	TOPLA M (FTD GÖRE)
TÜREV																			
Futures																			
Uzun																			
F_XU0301224	TL				TRVXIST045B7			177,00	10.833,000000	31/12/24			8017012605621027080060		10.789,000000	19.096.530,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								177,00								19.096.530,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								177,00								19.096.530,00	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								16.267.074,61								16.267.074,61	100,00	4,40	
GRUP TOPLAMI								16.267.074,61								16.267.074,61	100,00	4,40	
GRUP TOPLAMI								16.267.074,61								16.267.074,61	100,00	4,40	
DİĞER																			
Döviz																			
USD	USD	FED			USD			3.373,96	32,114515	31/12/24					35,280300	119.034,32	0,00	0,00	0,03
GRUP TOPLAMI								3.373,96								119.034,32	0,00	0,00	0,03
GRUP TOPLAMI								3.373,96								119.034,32	0,00	0,00	0,03
FON PORTFÖY DEĞERİ																369.861.954,81		####	

AEG - AgeSA MUHAFAZAKAR DEĞİŞKEN E.Y.F.

02/01/2025 14:12

AEG - AgeSA MUHAFAZAKAR DEĞİŞKEN E.Y.F. 31 Aralık 2024 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR																			
MENKUL KIYMET	DOV Z CINS I	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADE E KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİN AL FAİZ	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞ ME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLA M (FPD GÖRE)	
Özel Sektör Tahvil																			
TRISCLKM12514	TL	ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş	10/01/25		TRISCLKM12514	46,79		2.720.000,00	100,000000	03/11/23	57,495155				110,386713	3.002.518,60	2,43	0,81	
TRSENSA12514	TL	ENERJISA ELEKTRİK	11/01/25		TRSENSA12514	32,96		3.000.000,00	100,000000	23/10/23	54,405432				109,857962	3.295.738,86	2,67	0,89	
TRSCARF82519	TL	CARFA	13/08/25		TRSCARF82519	53,00		10.000.000,00	100,000000	13/08/24	53,000000				117,854604	11.785.460,39	9,55	3,19	
TRSIGY82512	TL	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	13/08/25		TRSIGY82512	0,00		5.000.000,00	109,974700	17/04/24	52,021927		OAE4950600012		107,496294	5.374.814,70	4,36	1,45	
TRSKFTF92540	TL	Koç Fiat Kredi	01/01/25		TRSKFTF92540	52,22		7.200.000,00	100,000000	01/01/24	48,028375				117,238806	8.441.194,02	6,84	2,28	
TRSCOLAE2518	TL	CCOLA	01/10/25		TRSCOLAE2518	46,87		3.820.000,00	100,000000	29/11/23	50,604541				103,084193	3.937.816,17	3,19	1,07	
TRSOPASE2516	TL	OPET PETROLÇÜLÜK A.Ş	07/10/25		TRSOPASE2516	0,00		3.780.000,00	100,330800	01/04/24	55,945671		OAD09C4600011		111,049913	4.197.686,70	3,40	1,13	
TRSEFESE2516	TL	AEFES	15/10/25		TRSEFESE2516	50,66		4.760.000,00	100,000000	23/11/23	55,927795				111,004520	5.283.815,15	4,28	1,43	
TRSSISEK2519	TL	SISE	04/11/25		TRSSISEK2519	103,90		60.000,00	111,395900	27/03/24	55,629466		78408458240323		108,803377	65.282,03	0,05	0,02	
GRUP TOPLAMI								40.340.000,00											
GRUP TOPLAMI								79.120.000,00											
GRUP TOPLAMI								109.787.000,00											
																45.384.326,62	36,77	12,27	12,28
																87.387.512,82	70,81	23,62	23,64
																123.413.343,28	100,00	33,38	33,39
T.REPO																			
TRT190728T34	TL	HAZİNE	01/01/25		TRT190728T34	48,30		10.026.465,75	48,300000	01/01/24		6.310.875,00	73432590	10.026.465,75	48,300000	10.013.224,13	27,77	2,71	
TRT190728T34	TL	HAZİNE	01/01/25		TRT190728T34	48,30		10.026.465,75	48,300000	01/01/24		6.310.875,00	73432590	10.026.465,75	48,300000	10.013.224,13	27,78	2,71	
TRT190728T34	TL	HAZİNE	01/01/25		TRT190728T34	48,30		10.026.465,75	48,300000	01/01/24		6.310.875,00	73432590	10.026.465,75	48,300000	10.013.224,13	27,78	2,71	
TRT190728T34	TL	HAZİNE	01/01/25		TRT190728T34	48,30		6.015.879,45	48,300000	01/01/24		3.786.525,00	73432590	6.015.879,45	48,300000	6.007.934,48	16,67	1,63	
GRUP TOPLAMI								36.095.276,70											
GRUP TOPLAMI								36.095.276,70											
MEVDUAT																			
TC ZIRAAT BANKASI	TL		01/01/25			48,00		6.557.505,23		01/01/24				6.574.728,81	48,000000	6.566.123,14	7,50	1,78	
QNB Bank A.Ş	TL		01/01/25			48,50		20.407.592,98		01/01/24				20.461.752,77	48,500000	20.434.691,93	23,33	5,52	
AKBANK T.A.S.	TL		01/01/25			11,00		1.235.000,00		01/01/24				1.235.742,35	11,000000	1.235.371,12	1,41	0,33	
AKBANK T.A.S.	TL		01/01/25			50,25		19.399.035,52		01/01/24				20.198.563,96	50,250000	20.009.226,80	22,84	5,41	
T.GARANTİ BANKASI A.S.	TL		01/01/25			50,00		20.000.000,00		01/01/24				20.930.533,73	50,000000	20.351.748,67	23,24	5,50	
HALK BANKASI	TL		01/01/25			50,00		18.786.885,25		01/01/24				19.661.328,34	50,000000	18.990.422,34	21,68	5,13	
GRUP TOPLAMI								86.386.018,98											
GRUP TOPLAMI								86.386.018,98											
TPP																			
TPP			01/01/25			48,65		20.053.315,07	48,650000	01/01/24			399532	20.053.315,07	48,630000	20.026.650,74	54,79	5,42	
TPP			01/01/25			48,60		6.517.309,59	48,600000	01/01/24			399536	6.517.309,59	48,630000	6.508.643,71	17,81	1,76	
TPP			01/01/25			48,65		10.026.657,53	48,650000	01/01/24			399533	10.026.657,53	48,630000	10.013.325,36	27,40	2,71	
GRUP TOPLAMI								36.597.282,19											
																36.548.619,81	100,00	9,88	9,89

AEG - AgeSA MUHAFAZAKAR DEĞİŞKEN E.Y.F.

AEG - AgeSA MUHAFAZAKAR DEĞİŞKEN E.Y.F. 31 Aralık 2024 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR																			
MENKUL KIYMET	GRU Z CINS I	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADE E KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİN AL FAİZ	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALİŞ TARİHİ	İÇ ISKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞ ME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLA M M (FTD GÖRE)	TOPLA M (FTD GÖRE)
Borsa Y.Fonu Türk																			
APLIB	TL	APLIB			TRYAKP001573			90.000,00	37,880000	23/09/24			8010010 3137457		39,800000	3.582.000,00	5,29	0,97	0,97
GRUP TOPLAMI								90.000,00								3.582.000,00	5,29	0,97	0,97
Y.Fonu Türk																			
ADP-AK PORT.BIST BANK. END. HISSE SEN. YOG. FON	TL	ADP-AK PORT			TRMADFWWW W1			5.375.585,00	0,892926	24/10/24					1,085297	5.834.106,27	8,62	1,58	1,58
AGN-AK PORTFÖY YÖN.A.Ş.GİRİŞİM SER.YAT.FONU	TL	AKPORTFOY			TRYAKP000195			500.000,00	9,154218	20/06/23					13,690470	6.845.235,00	10,11	1,85	1,85
AK3-AK PORT. HISSE SENEDİ FONU	TL	AK3-AKPORTÖY			TRMAK3WWW W3			299.741,00	20,017222	27/12/23					32,641130	9.783.884,95	14,45	2,65	2,65
BGP AK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ PARA PIYASASI FONU	TL	AKPORTFOY			TRYAKP000625			512.113,00	2,782858	21/08/24					3,329272	1.704.963,47	2,52	0,46	0,46
FYD-QNB FINANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. HISSE SENEDİ ŞEMSIYE FONU	TL	FYD-QNB FINANS			TRMFYDWWW W1			1.041.413,00	5,108408	11/07/24					8,647588	9.005.710,56	13,31	2,43	2,44
HVS-HSBC PORTFÖY HISSE SENEDİ FONU (HISSE SENEDİ YOĞUN FON)	TL	HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.S.			TRYHSBC00016			8.270.860,00	0,641631	11/07/24					1,102982	9.122.609,70	13,48	2,47	2,47
PPN-NUROL PORTFÖY PARA PIYASASI (TL) FONU	TL	NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ A.S.			TRYNRPO00029			945.439,00	2,426478	21/08/24					2,903155	2.744.755,96	4,06	0,74	0,74
TAU-İŞ PORTFÖY BIST BANKA ENDEKSİ HISSE SENEDİ (TL) FONU (HISSE SENEDİ YOĞUN FON)	TL	İŞ PORTFÖY			TRMTAUWWW W6			6.318.989,00	0,553886	03/07/24					0,550805	3.480.530,74	5,14	0,94	0,94
TAV-AK PORTFÖY AVIVASA EMEK. TEKNOLOJİ GSYF	TL	AKPORTFOY			TRYAKP000799			2.111.864,00	2,168437	16/09/24					4,496875	9.496.788,43	14,03	2,57	2,57
Tİ2-İŞ PORTFÖY HISSE SENEDİ (TL) FONU (HISSE SENEDİ YOĞUN FON)	TL	İS PORTFÖY YÖNETİMİ A.S.			TRMTİ2WWW 8			3.679,00	881,911658	19/09/24					996,453835	3.665.953,66	5,42	0,99	0,99
ZJL-ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DİSİ SİRKETLER HISSE SENEDİ FONU (HISSE SENEDE YOGUN FON)	TL	ZİRAAT PORTFÖY			TRYZİPO00311			250.000,00	5,478825	19/09/24					9,678590	2.419.647,50	3,57	0,65	0,65
GRUP TOPLAMI								25.629.683,00								64.104.186,24	94,71	17,33	17,34
TÜREV																			
Futures																			
Uzun																			
F_XJ0301224	TL				TRVXİST045B7			177,00	10.833,000000	23/12/24			8011012 8056210		10.789,000000	19.096.530,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								177,00								19.096.530,00	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								16.267.074,61								16.267.074,61	100,00	4,40	
GRUP TOPLAMI								16.267.074,61								16.267.074,61	100,00	4,40	
Döviz																			
USD	USD	FED			USD			3.373,96	32,114515	23/12/24					35,280300	119.034,32	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								3.373,96								119.034,32	0,00	0,00	0,00