

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
BİRİNCİ PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2025 HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Agesa Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Birinci Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu
Agesa Hayat Ve Emeklilik A.Ş. (“Kurucu”) Yönetim Kurulu’na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Agesa Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Birinci Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu’nun (“Fon”) 31 Aralık 2025 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve toplam diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Fon’un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) (“Tebliğ”) çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu’nca (“SPK”) belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) 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 (KGGK) 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. KGGK tarafından yayımlanan ve kamu yararını ilgilendiren kuruluşların finansal tablolarının bağımsız denetimleri için geçerli olan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil)* (Etik Kurallar) ile Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta kamu yararını ilgilendiren kuruluşların finansal tablolarının bağımsız denetimleriyle 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) 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.

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (devamı)

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı Kurucu'nun üst yönetiminden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile, varsa, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri Kurucu'nun üst yönetiminden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 1 Ocak 2025 – 31 Aralık 2025 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon iç tüzüğü'nün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

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

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



Özlem Gören Güçdemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Mart 2026

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

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2025	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2024
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	10.641.562.547	3.324.919.938
Ters Repo Alacakları	5	19.139.701.167	8.057.566.469
Diğer Alacaklar	5	28.076.175	8.693.761
Finansal Varlıklar	20	14.605.915.768	4.869.735.349
Toplam Varlıklar (A)		44.415.255.657	16.260.915.517
Yükümlülükler			
Repo Borçları	5	-	396
Takas Borçları	5	10.950.906	-
Diğer Borçlar	5	41.827.609	13.534.700
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		52.778.515	13.535.096
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		44.362.477.142	16.247.380.421

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2025 TARİHLİ KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2025	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2024
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	12	12.345.278.323	3.816.899.608
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	12	231.773.529	(45.159.872)
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	12	930.016.189	(23.591.941)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	28.066.803	8.680.502
Esas Faaliyet Gelirleri		13.535.134.844	3.756.828.297
Yönetim Ücretleri	8	(321.588.639)	(80.373.214)
Saklama Ücretleri	8	(1.718.797)	(680.307)
Denetim Ücretleri	8	(186.576)	(71.099)
Kurul Ücretleri	8	(4.072.917)	(1.112.783)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(33.800.563)	(9.891.641)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8,13	(506.969)	(306.878)
Esas Faaliyet Giderleri		(361.874.461)	(92.435.922)
Esas Faaliyet Karı		13.173.260.383	3.664.392.375
Finansman Giderleri	14	(1.353.668)	-
Net Dönem Karı/Zararı		13.171.906.715	3.664.392.375
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer Kapsamlı Gelir		-	-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ		13.171.906.715	3.664.392.375

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2025 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 2025	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2024
	Dipnot Referansları		
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		16.247.380.421	4.168.819.775
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış	10	13.171.906.715	3.664.392.375
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	74.342.190.722	60.366.805.943
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(58.234.907.376)	(51.952.637.672)
Birleşme Etkisi (Net)(*)	10	(1.164.093.340)	-
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		44.362.477.142	16.247.380.421

(*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla birleşen fonların cari döneme katılma payı hareketinin net etkisini ifade etmektedir.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		Cari	Geçmiş
		Dönem	Dönem
		1 Ocak-	1 Ocak-
		31 Aralık	31 Aralık
		2025	2024
Dipnot			
Referansları			
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(7.812.050.131)	(6.342.951.277)
Net Dönem Karı		13.171.906.715	3.664.392.375
Net Dönem Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(13.275.294.512)	(3.793.307.667)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(12.345.278.323)	(3.816.899.608)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	(930.016.189)	23.591.941
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(20.053.940.657)	(10.030.935.593)
Alacaklardaki Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	(11.101.517.112)	(7.813.850.068)
Borçlardaki Artış İlgili Düzeltmeler	5	39.243.419	9.801.894
Finansal Varlıklardaki Azalışla İlgili Düzeltmeler	20	(8.991.666.964)	(2.226.887.419)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(20.157.328.454)	(10.159.850.885)
Alınan Faiz	12	12.345.278.323	3.816.899.608
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		14.943.190.006	8.414.168.271
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	74.342.190.722	60.366.805.943
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(58.234.907.376)	(51.952.637.672)
Birleşen Fonların Katılma Hareketi (Net)	10	(1.164.093.340)	-
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (A+B)		7.131.139.875	2.071.216.994
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış (A+B+C)		7.131.139.875	2.071.216.994
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	22	3.251.010.494	1.179.793.500
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	22	10.382.150.369	3.251.010.494

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 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 inanca mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla Ak Emeklilik A.Ş. tarafından kurulan Ak Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu paylarının Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kayda alınmasına ilişkin olarak düzenlenen izahname 15/10/2003 tarihinde ticaret siciline tescil edilmiştir.

Ak Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Likit-Kamu 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. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu” olarak, sonrasında Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03.05.2012 tarih ve 15-381 sayılı izni ile “Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Likit Karma Emeklilik Yatırım Fonu” olarak değiştirilmiştir. Fon Sermaye Piyasası Kurulu'nun 04.03.2014 tarih ve 174 sayılı izni ile “Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Birinci Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu'na dönüştürülmüştür.

Fon'un unvanı Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22/03/2017 tarih ve 12233903-E.3657 sayılı izni ile ise “Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Birinci Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu” olarak değiştirilmiştir. 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. Birinci Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu” olarak değiştirilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17/10/2025 tarih ve E.12233903-325.01.01-79745 sayılı izni ile AgeSA Hayat ve Emeklilik A.Ş. İkinci Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu (AVL), AgeSA Hayat ve Emeklilik A.Ş. Birinci Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu (AE1) bünyesinde birleştirilmesine izin verilmiştir.

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'un yatırım stratejisi, portföyün %25'i devlet iç borçlanma senetlerinde olmak üzere devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşturmaktır. Fon portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 60 gün olacaktır. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez. Fon yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapabilir.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 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 giderleri kapsamında, Fon’un yönetim ve temsili ile Fon’a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı ile sınırlı olarak, Şirket’e, fon net varlık değerinin günlük %0,002877’sinden (yüzbindeikivirgülsüzyetmişyedi) [yıllık yaklaşık %1,05 (yüzdebirvirgülsıfırbeş)] oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket ile yönetici arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve yöneticiye fondan ödenecektir.

Fon’un Süresi:

Fon süresizdir.

Menkul Kıymetlerin Sigorta Tutarı

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

Fon Toplam Gider Kesintisi

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

Denetim Ücretleri

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

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

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 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)

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 2025 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 2025 tarihi itibarıyla finansal tablolar yayımlanmak üzere 30 Mart 2026 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, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 20 – Finansal varlıklar

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

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

Yabancı Para

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

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 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)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

KGK, 23 Kasım 2023 tarihli “Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyurusu” ile, Türkiye Finansal Raporlama Standartları’nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının, TMS 29, “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı” (“TMS 29”) kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini, bununla birlikte kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşların TMS 29 hükümlerinin uygulanmasına yönelik olarak farklı geçiş tarihleri belirleyebileceğini açıklamıştır. SPK Karar Organı’nın 7 Mart 2024 tarih ve 14/382 sayılı Kararı uyarınca; ilk enflasyona geçişte yatırım fonlarının enflasyon muhasebesi uygulamamış olması ile 20 Şubat 2024 tarihli ve 165 nolu Vergi Usul Kanunu Sirkülerinde yer alan hükümler dikkate alınarak, yatırım fonlarının TMS/IFRS uyarınca hazırlayacakları finansal tablolarında enflasyon muhasebesi uygulanmamasına karar verilmiştir.

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.

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2025 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 21 (Değişiklikler)

Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

TMS 21 (Değişiklikler) *Takas Edilebilirliğin Bulunmaması*

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

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

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

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 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)

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>
TFRS 18	<i>Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar</i>
TFRS 19	<i>Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler</i>
Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11</i>
TFRS 19 (Değişiklikler)	<i>Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar</i>

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirilmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2027 itibarıyla TFRS 4 *Sigorta Sözleşmeleri*’nin 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.

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

TFRS uygulayan tüm işletmeler için finansal tablolarda bilgilerin sunumu ve açıklanması konusundaki gereklilikleri içermektedir. 1 Ocak 2027 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

TFRS 19, uygun koşulları sağlayan bir bağlı ortaklığın, diğer Türkiye Finansal Raporlama Standartlarındaki açıklama gereklilikleri yerine uygulamasına izin verilen açıklama gerekliliklerini belirlemektedir. Bu standart, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 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)

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

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Değişiklikler, TFRS 9 *Finansal Araçlar* standardının sınıflandırma ve ölçüm gerekliliklerinin uygulama sonrası gözden geçirilmesi sırasında belirlenen konuları ele almaktadır. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

Değişiklikler, doğaya bağlı elektriğe dayanan sözleşmeleri daha gerçeğe uygun bir şekilde yansıttığı görüşüyle, işletmelerin finansal tablolarına bu tür sözleşmelere ilişkin bilgileri dahil edebilmelerini sağlamayı amaçlamaktadır. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

Duyuru aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 1: İlk kez uygulayanlar için riskten korunma muhasebesi
- TFRS 7: Finansal tablo dışı bırakmadan kaynaklanan kazanç veya kayıp
- TFRS 7: İşlem fiyatı ile gerçeğe uygun değer arasındaki ertelenmiş farkın açıklanması
- TFRS 7: Giriş ve kredi riski açıklamaları
- TFRS 9: Kiracı tarafından kira yükümlülüğünün finansal tablo dışı bırakılması
- TFRS 9: İşlem fiyatı
- TFRS 10: 'Fiili temsilci' tespiti
- TMS 7: Maliyet yöntemi

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 19 (Değişiklikler) Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

Değişiklikler, TFRS 19'un ilk yayımlandığı tarihte dikkate alınmamış olan yeni veya revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını kapsamaktadır. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2027 tarihinde veya 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.

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.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 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

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Finansal Araçlar

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

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

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

Gerçeğe Uygun Değer Farkı (“GUD”) Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlık ve Finansal Borçlar

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

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

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

İlk muhasebeleştirme sırasında, işletme tarafından, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklar alım satım amaçlı olmayan özkaynağa dayalı kıymetler ve borçlanma araçlarını içermektedir.

Söz konusu finansal varlıklar, Fon’un izahnamesinde belirtildiği üzere Fon’un risk yönetim veya yatırım stratejisi çerçevesinde gerçeğe uygun değer esas alınarak yönetilen ve performansları buna göre değerlendirilen bir portföyün parçası olan varlıklar olmaları nedeniyle ilk kayda alımlarından gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan varlıklardır (yönetim kuruluna ve icra kurulu başkanına veya her kimse bu raporlamanın yapıldığı), ilgili grup hakkında bu esasa göre bilgi sunulmaktadır.

İtfa Edilmiş Maliyet ile Gösterilen Alacaklar

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

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 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.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 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)

Finansal Araçların Netleştirilmesi

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

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

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

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

Fon’un ödünce konu edilmiş menkul değeri bulunmamaktadır.

Takas Alacakları /Borçları

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

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

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Verilen Teminatlar

Fon, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, VİOP işlemleri için verilen teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 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)

Menkul Kıymet Satış Kar/Zararı

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

Ücret ve Komisyon Gelirleri ve Giderleri

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

Faiz Gelir ve Giderleri

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 oluştuğu tarihte finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Fon Yönetim Ücretleri

Fon’un toplam giderleri kapsamında, Fon’un yönetim ve temsili ile Fon’a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı ile sınırlı olarak, Şirket’e, fon net varlık değerinin günlük %0,002877’sinden (yüzbindeiki virgülsüküzyetmişyedi) [yıllık yaklaşık %1,05 (yüzdebir virgülsıfırbeş)] oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket ile yönetici arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve yöneticiye fondan ödenecektir.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Vergi

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

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 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)

Katılma Payları

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

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

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

- Değerleme her iş günü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlendirilmesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:
 - (a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
 - (b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - (i) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - (ii) Borsada işlem görmeyenlerle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satım konusundaki paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - (iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - (iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - (v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - (vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - (vii) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - (viii) (i) ile (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - (ix) (vii) ve (viii) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
 - (c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.
 - Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 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)

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Fon yönetimi geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunduğu, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olduğu ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebileceği 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 tanımlanır. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Fon yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

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

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Nakit Akış Tablosu

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

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon'un ana faaliyet konusu katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inanca bağlı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından ve diğer kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Fon'un faaliyet bölümü bulunmamaktadır.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri		
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Vadesiz mevduat (Not 22)	435.538	627.107.517
Akbank T.A.Ş. - Vadeli mevduat (Not 22)	923.304.482	19.915.319
	923.740.020	647.022.836
Borçlar		
Ak Portföy Yönetim A.Ş. - Fon yönetim ücreti (Not 5)	40.053.253	12.866.098
	40.053.253	12.866.098
Alacaklar		
Ak Portföy Yönetim A.Ş. - Kurucu iadesi	28.076.175	8.693.762
	28.076.175	8.693.762

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarla yapılan işlemlerden gelirler / (giderler)	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Ak Portföy Yönetim A.Ş. - Fon yönetim ücreti (Not 8)	321.588.639	80.373.214
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Aracılık komisyon gideri (Not 8)	33.800.563	9.891.641
Akbank T.A.Ş. - Vadeli mevduat faiz gelirleri	258.904.874	228.182.669
Ak Portföy Yönetim A.Ş. - Kurucu iadesi geliri	28.066.803	8.693.762
	642.360.879	327.141.286

5. ALACAK VE BORÇLAR

Diğer borçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Takas Borçlar	10.950.906	-
Repo Borçları	-	396
Fon Yönetim Ücretleri	40.053.253	12.866.098
Kurul Ücreti	1.330.874	487.963
Denetim Ücretleri	90.799	32.593
Saklama Ücreti	-	1.102
Diğer Borçlar	352.683	146.944
	52.778.515	13.535.096

Diğer alacaklar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ters Repo Alacakları (*)	19.139.701.167	8.057.566.469
Diğer Alacaklar	28.076.175	8.693.761
	19.167.777.342	8.066.260.230

(*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo alacaklarının faiz oranı %37,94 olup, vadesi 2 Ocak 2026'dır (31 Aralık 2024: Fon'un ters repo alacaklarının faiz oranı %49,16 olup, vadesi 2 Ocak 2025'tir).

6. BORÇLANMA MALİYETİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

Fon, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, VİOP işlemleri için verilen teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Fon, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Fon’un ters repo işlemlerinden kaynaklanan geri ödeme taahhüdü 19.139.701.167 TL’dir (31 Aralık 2024: 8.057.566.469 TL).

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Yönetim ücretleri (Not 4)(*)	321.588.639	80.373.214
Komisyon ve diğer işlem ücretleri (**)	33.800.563	9.891.641
Kurul ücretleri	4.072.917	1.112.783
Saklama ücretleri	1.718.797	680.307
Denetim ücretleri	186.576	71.099
Esas faaliyetlerden diğer giderler (Not 13) (***)	506.969	306.878
	361.874.461	92.435.922

(*) Fon’un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,002877’sinden (yüzbindeikivirgülsüküz yetmişyedi) [yıllık yaklaşık %1,05 (yüzdebirvirgülsıfırbeş)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Fon’dan Kurucu’ya ödenir.

(**) Fon izahnamesinde açıklanan 1 Ocak 2025- 31 Aralık 2025 ve 1 Ocak 2024- 31 Aralık 2024 tarihleri arasında geçerli olan komisyon oranları üzerinden ilgili kurumlara ödenen aracılık giderlerinden oluşmaktadır.

(***) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde SMMM hizmet gideri, KAP ücreti, noter giderleri ve lisans giderleri bulunmaktadır (31 Aralık 2024: SMMM hizmet gideri, KAP bedeli, noter gideri ve lisans gideri bulunmaktadır).

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU**31 ARALIK 2025 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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem başı)	16.247.380.421	4.168.819.775
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış	13.171.906.715	3.664.392.375
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	74.342.190.722	60.366.805.943
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(58.234.907.376)	(51.952.637.672)
Birleşme Etkisi (Net)(*)	(1.164.093.340)	-
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem sonu)	44.362.477.142	16.247.380.421

a) Birim Pay Değeri:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Fon toplam değeri (TL)	44.362.477.142	16.247.380.421
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	136.291.031.979	77.429.879.665
Birim pay değeri (TL)	0,325498	0,209833

b) Katılma Belgeleri Hareketleri:

	2025 Adet	2025 Tutar TL	2024 Adet	2024 Tutar TL
Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı	77.429.879.665	8.869.733.239	31.941.901.679	455.564.968
Dönem içinde satılan katılma belgesi sayısı	282.731.108.117	74.342.190.722	361.337.085.141	60.366.805.943
Dönem içinde geri alınan katılma belgesi sayısı	(217.976.007.558)	(58.234.907.376)	(315.849.107.155)	(51.952.637.672)
Birleşme etkisi (Net)	(5.893.948.245)	(1.164.093.340)	-	-
	136.291.031.979	23.812.923.245	77.429.879.665	8.869.733.239

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 13.171.906.715 TL tutarındadır (31 Aralık 2024: 3.664.392.375 TL).

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri artış bakiyesi 443.422.792 TL tutarındadır (31 Aralık 2024: 828.220.383 TL).

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	44.362.477.142	16.247.380.421
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	44.362.477.142	16.247.380.421
Fark	-	-

12. HASILAT

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Esas Faaliyet Gelirleri/Giderleri		
Faiz / Temettü Gelirleri	12.345.278.323	3.816.899.608
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	231.773.529	(45.159.872)
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	930.016.189	(23.591.941)
	13.507.068.041	3.748.147.795

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Diğer Gelirler (*)	28.066.803	8.680.502
	28.066.803	8.680.502

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		
Diğer Giderler (**)	506.969	306.878
	506.969	306.878

(*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde SMMM hizmet gideri, KAP ücreti, noter giderleri ve lisans giderleri bulunmaktadır (31 Aralık 2024: SMMM hizmet gideri, KAP bedeli, noter gideri ve lisans gideri bulunmaktadır).

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Diğer Giderler	1.353.668	-
	1.353.668	-

15. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Şirket’in 1 Ocak 2025 – 31 Aralık 2025 ve 1 Ocak 2024 - 31 Aralık 2024 döneminde Bağımsız Denetim Kuruluşundan (BDK) aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

	2025			2024		
	BDK	Diğer BDK	Toplam	BDK	Diğer BDK	Toplam
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	157.586	-	157.586	57.185	-	57.185
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	-	-	-	-	-	-
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	-	-	-	-	-	-
Bağımsız denetim dışı diğer hizmetlerin ücreti	-	-	-	-	-	-
	157.586	-	157.586	57.185	-	57.185

(*) Tutarlar KDV hariç tutulmuştur.

16. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: 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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

20. FİNANSAL ARAÇLAR

<u>Finansal Varlıklar</u>	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar	14.605.915.768	4.869.735.349
	14.605.915.768	4.869.735.349

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025		
	<u>Nominal</u>	<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Piyasa Değeri</u>
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Devlet tahvilleri (*)	8.553.539.233	8.551.855.561	8.978.548.816
Özel sektör tahvilleri (**)	1.726.920.000	1.737.113.329	1.828.496.393
Kamu kesimi kira sertifikaları (***)	2.656.800.000	2.684.781.447	2.932.959.127
Finansman bonusu (****)	300.860.000	305.136.900	322.606.567
Varlığa dayalı menkul kıymetler (*****)	539.000.000	534.853.400	543.304.866
	13.777.119.233	13.813.740.637	14.605.915.769

	31 Aralık 2024		
	<u>Nominal</u>	<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Piyasa Değeri</u>
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Devlet tahvilleri	4.060.406.600	4.185.453.726	4.225.168.341
Özel sektör tahvilleri	418.620.000	420.006.100	447.679.862
Finansman bonusu	52.850.000	45.060.400	48.165.890
Varlığa dayalı menkul kıymetler	126.300.000	117.509.381	123.811.927
<u>Diğer finansal varlıklar</u>			
Vadesi üç aydan uzun mevduatlar (*****)	23.000.000	23.000.000	24.909.329
	4.681.176.600	4.791.029.607	4.869.735.349

(*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Devlet Tahvilleri yıllık faiz oranı %0 ile %100,85 aralığındadır (31 Aralık 2024: Devlet Tahvilleri yıllık faiz oranı %0 ile %100,70 aralığındadır).

(**) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Özel Sektör Tahvilleri yıllık faiz oranı %0 ile %105,56 aralığındadır (31 Aralık 2024: Özel Sektör Tahvilleri yıllık faiz oranı %3,36 ile %20 aralığındadır).

(***) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Kamu Kesimi Kira Sertifikası yıllık faiz oranı %0 ile %101,20 aralığındadır (31 Aralık 2024: Kamu Kesimi Kira Sertifikası bulunmamaktadır).

(****) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Finansman Bonusu yıllık faiz oranı %1 ile %40 aralığındadır (31 Aralık 2024: Finansman Bonusu yıllık faiz oranı %4 ile %48,50 aralığındadır).

(*****) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Varlığa Dayalı Menkul Kıymet yıllık faiz oranı %0 ile %40,75 aralığındadır (31 Aralık 2024: Varlığa Dayalı Menkul Kıymet yıllık faiz oranı %0 ile %51,50 aralığındadır).

(*****) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Vadesi Üç Aydan Uzun Mevduatlar bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Vadesi üç aydan uzun mevduatların faiz oranı %47,75 ile 51,50 aralığındadır).

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal Risk Faktörleri

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

Yoğunlaşma riski

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

Faiz riski

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

	<u>31 Aralık</u> <u>2025</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2024</u>
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar	86.006.655	4.127.043.549
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar	14.519.909.114	717.782.471
	<u>14.605.915.769</u>	<u>4.844.826.020</u>

Fon’un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı değişken getirili menkul kıymetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Fon’un yaptığı analizlere göre TL faizlerde %5 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla değişken getirili menkul kıymetleri gerçeğe uygun değerinde ve Fon’un net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur:

	<u>31 Aralık</u> <u>2025</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2024</u>
Faiz artışı/(azalışı)	Kar zarar üzerindeki etkisi	Kar zarar üzerindeki etkisi
5%	725.995.456	35.889.124
-5%	(725.995.456)	(35.889.124)

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Fiyat riski

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

		<u>31 Aralık 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
	<u>Endeksteği değişim</u>	<u>Kar veya zarar tablosu</u>	<u>Kar veya zarar tablosu</u>
Vadesi üç aydan uzun mevduatlar	%10	-	2.490.933
		-	2.490.933

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 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kur riski bulunmamaktadır.

Kredi riski

Yatırım yapılan finansal varlıklar için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk, derecelendirmeler veya belli bir kuruma yatırım yapılan finansal varlıkların sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Fon’un kredi riski, ağırlıklı olarak faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye’dedir.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 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 2025 ve 31 Aralık 2024 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 2025							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	19.139.701.167	-	28.076.175	10.641.562.547	14.605.915.768	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	19.139.701.167	-	28.076.175	10.641.562.547	14.605.915.768	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Ters repo alacaklarından oluşmaktadır.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Kredi riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar						
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf (*)	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
31 Aralık 2024							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	8.057.566.469	-	8.693.761	3.324.919.938	4.869.735.349	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	8.057.566.469	-	8.693.761	3.324.919.938	4.869.735.349	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Ters repo alacaklarından oluşmaktadır.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Likidite riski

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

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

31 Aralık 2025

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca	3 aydan kısa (I)	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan uzun (IV)
		nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)		arası (II)	arası (III)	
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Takas Borçları	10.950.906	10.950.906	10.950.906	-	-	-
Diğer Borçlar	41.827.609	41.827.609	41.827.609	-	-	-
Toplam yükümlülük	52.778.515	52.778.515	52.778.515	-	-	-

31 Aralık 2024

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca	3 aydan kısa (I)	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan uzun (IV)
		nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)		arası (II)	arası (III)	
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Repo Borçları	396	396	396	-	-	-
Diğer Borçlar	13.534.700	13.534.700	13.534.700	-	-	-
Toplam yükümlülük	13.535.096	13.535.096	13.535.096	-	-	-

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 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 2025	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	10.641.562.547	-	-	10.641.562.547	22
Ters Repo Alacakları	19.139.701.167	-	-	19.139.701.167	5
Diğer Alacaklar	28.076.175	-	-	28.076.175	5
Finansal Varlıklar	-	14.605.915.768	-	14.605.915.768	20
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Takas Borçları	-	-	10.950.906	10.950.906	5
Diğer Borçlar	-	-	41.827.609	41.827.609	5
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	3.324.919.938	-	-	3.324.919.938	22
Ters Repo Alacakları	8.057.566.469	-	-	8.057.566.469	5
Diğer Alacaklar	8.693.761	-	-	8.693.761	5
Finansal Varlıklar	-	4.869.735.349	-	4.869.735.349	20
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Repo Borçları	-	-	396	396	5
Diğer Borçlar	-	-	13.534.700	13.534.700	5

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 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 gözlenebilir fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

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

Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniki	Önemli gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler	Gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler ile gerçeğe uygun değer ilişkisi
	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024				
Devlet tahvilleri	8.978.548.816	4.225.168.341	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Özel sektör tahvilleri	1.828.496.393	447.679.862	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Kamu kesimi kira sertifikaları	2.932.959.127	-	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Finansman bonusu	322.606.567	48.165.890	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Varlığa dayalı menkul kıymetler	543.304.866	123.811.927	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Vadesi üç aydan uzun mevduatlar	-	24.909.329	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-

21. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Fon yönetimi, Ortadoğu'daki son dönemdeki gelişmeleri yakından takip etmekte olup, bu gelişmelere ilişkin hususların Fon'un finansal durumu, faaliyet sonuçları ve nakit akışları üzerindeki olası etkileri düzenli olarak değerlendirilmektedir/

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Bankalar	10.641.562.547	3.324.919.938
<i>Vadesiz mevduat</i>	<i>435.539</i>	<i>36.370</i>
<i>Vadeli mevduat (*)</i>	<i>10.641.127.008</i>	<i>3.324.883.568</i>
	10.641.562.547	3.324.919.938

(*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, bankalarda vadeli mevduatın ağırlıklı ortalama faiz oranı %39,14'tür (31 Aralık 2024: Vadeli mevduatın ağırlıklı ortalama faiz oranı %48,97'dir).

Fon'un 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 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 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri	10.641.562.547	3.324.919.938
Faiz reeskontları (-)	(259.412.178)	(73.909.444)
	10.382.150.369	3.251.010.494

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.
BİRİNCİ PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİYAT RAPORU

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. BİRİNCİ PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

Agesa Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Birinci Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2025 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 2025 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Agesa Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Birinci Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2025 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, 30 Mart 2026

AE1 - AgeSA 1.PARA PİYASASI E.Y.F. 31 Aralık 2025 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

FON TOPLAM DEĞER TABLOSU				FON TOPLAM DEĞERİ	
	TUTAR (TL)	GRUP %	TOPLAM %		44.362.477.141,98
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	44.386.743.943,43		100,05	Toplam Pay Sayısı	1.000.000.000.000,000
B. HAZIR DEĞERLER	435.538,42		0,00	Dolaşımdaki Pay	136.291.031.978,347
a) Kasa	0,00	0,00	0,00	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	863.708.968.021,652
b) Bankalar	435.538,42	100,00	0,00		
c) Diğer Hazır Değerler	0,00	0,00	0,00	Dolaşımdaki Pay Oranı	% 13,63
				BİRİM PAY DEĞERİ	0,325498
C. ALACAKLAR	28.076.175,19		0,06	Günlük Vergi	
a) Takastan Alacaklar Toplamı	0,00	0,00	0,00	Günlük Yönetim Ücreti	2.552.693,51
i) T1 Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Fiyat	0,324846
ii) T2 Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Vergi	0,00
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	0,00		0,00	Getiri (%)	0,200710
b) Diğer Alacaklar	28.076.175,19		0,06		
i) Diğer Alacaklar	28.076.175,19		0,06		
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00		
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00		
iv) Temettu	0,00		0,00		
	TUTAR	GRUP %	TOPLAM %	USD TCMB ALIS KURU	42,8457
				EUR TCMB ALIS KURU	50,2859
D. BORÇLAR	-52.778.515,06		-0,12		
a) Takasa Borçlar	-10.950.906,43	20,75	-0,02		
i) T1 Borçları	0,00				
ii) T2 Borçları	0,00				
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	-10.950.906,43				
iv) İhbarlı FonPay Takas	0,00				
b) Yönetim Ücreti	-40.053.252,86	75,89	-0,09		
c) Ödenecek Vergi	0,00	0,00	0,00		
d) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00		
e) DİĞER BORÇLAR	-443.481,46	3,36	0,00		
i) Diğer Borçlar	-352.664,19		0,00		
ii) Denetim Reeskontu	-90.817,27		0,00		
f) Kayda Alma Ücreti	-1.330.874,31	2,52	0,00		
g) Krediler	0,00	0,00	0,00		

AE1 - AgeSA 1.PARA PIYASASI E.Y.F.

AE1 - AgeSA 1.PARA PIYASASI E.Y.F. 31 Aralık 2025 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇİŞİ ÖZKONUT ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Devlet Tahvil																			
TRT140126T37	TL	HAZINE	14/01/26	12	TRT140126T37	28,26	4	165.000.000,000	109,371200	21/11/25	28,796178				109,088617	179.996.218,33	1,23	0,41	0,41
TRT080426T16	TL	HAZINE	08/04/26	96	TRT080426T16	34,22	4	1.070.000.000,000	102,739800	31/12/25	44,905139				110,124588	1.178.333.087,25	8,07	2,65	2,66
TRT200526T19	TL	HAZINE	20/05/26	138	TRT200526T19	100,50	4	262.000.000,000	104,070800	31/12/25	43,410786		8.09576E+17		105,254734	275.767.402,17	1,89	0,62	0,62
TRT190826T19	TL	HAZINE	19/08/26	229	TRT190826T19	100,85	4	7.401.000,000	103,035200	31/12/25	42,583196		8.09576E+17		105,949793	7.841.344,16	0,05	0,02	0,02
TRT160627T13	TL	HAZINE	16/06/27	530	TRT160627T13	19,04	4	711.038.529,000	105,923200	19/12/25	42,324029				102,881770	731.529.027,31	5,01	1,65	1,65
TRT131027T10	TL	HAZINE	13/10/27	649	TRT131027T10	100,55	4	40.000.000,000	106,897700	24/12/25	45,517970		8.08784E+17		109,601054	43.840.421,59	0,30	0,10	0,10
TRT171127T15	TL	HAZINE	17/11/27	684	TRT171127T15	0,00	2	30.000.000,000	101,690100	30/12/25	43,660739		0B3BE84600023D02		101,208952	30.362.685,70	0,21	0,07	0,07
TRT190128T14	TL	HAZINE	19/01/28	747	TRT190128T14	0,00	4	184.000.000,000	102,083800	26/11/25	46,694648		0B3720C600023A15		108,133731	198.966.065,69	1,36	0,45	0,45
TRT010328T12	TL	HAZINE	01/03/28	789	TRT010328T12	99,80	4	503.000.000,000	103,426700	26/11/25	44,917133		8.08191E+17		103,092357	518.554.553,74	3,55	1,17	1,17
TRT170528T12	TL	HAZINE	17/05/28	866	TRT170528T12	14,32	4	182.000.000,000	100,818000	31/12/25	45,661272				104,762683	190.668.082,63	1,31	0,43	0,43
TRT060928T11	TL	HAZINE	06/09/28	978	TRT060928T11	11,74	4	818.000.000,000	101,015100	21/11/25	44,360473				102,303602	836.843.462,50	5,73	1,89	1,89
TRT130928T12	TL	HAZINE	13/09/28	985	TRT130928T12	17,62	2	221.500.000,000	100,263600	22/12/25	44,730437				106,642827	236.213.862,05	1,62	0,53	0,53
TRT061228T16	TL	HAZINE	06/12/28	1069	TRT061228T16	0,00	4	1.143.000.000,000	103,021300	03/12/25	44,329136		70312006:00A9484E		102,342559	1.169.775.444,41	8,01	2,63	2,64
TRT070329T15	TL	HAZINE	07/03/29	1160	TRT070329T15	0,00	4	182.000.000,000	100,801300	19/12/25	44,634872		0B3A5CC600023AEF		101,927905	185.508.787,45	1,27	0,42	0,42
TRT130629T30	TL	HAZINE	13/06/29	1258	TRT130629T30	9,34	4	543.000.000,000	94,244900	21/11/25	43,978358				101,433383	550.783.268,06	3,77	1,24	1,24
TRT040729T14	TL	HAZINE	04/07/29	1279	TRT040729T14	99,10	2	596.732.633,000	105,511900	26/12/25	51,578140		8.08467E+17		122,146063	728.885.417,77	4,99	1,64	1,64
TRT031029T10	TL	HAZINE	03/10/29	1370	TRT031029T10	94,50	2	322.990.460,000	98,662600	31/12/25	44,206031		8.09576E+17		103,509419	334.325.549,35	2,29	0,75	0,75
TRT050630T11	TL	HAZINE	05/06/30	1615	TRT050630T11	0,00	2	46.876.611,000	97,154200	23/12/25	43,927122		0B393CC600023B77		96,903155	45.424.915,14	0,31	0,10	0,10
TRT160431T19	TL	HAZINE	16/04/31	1930	TRT160431T19	0,00	2	1.493.000.000,000	89,446300	31/12/25	43,935784		0B3960C6000239A2		101,229813	1.511.361.105,36	10,35	3,40	3,41
TRT100332T15	TL	HAZINE	10/03/32	2259	TRT100332T15	93,50	2	12.000.000,000	103,795500	26/12/25	44,609354		8.09378E+17		105,139291	12.616.714,93	0,09	0,03	0,03
GRUP TOPLAMI								8.533.539.233,000	103,795500							8.967.597.415,59	61,41	20,20	20,23
Özel Sektör																			
Finansman Bonusu																			
TRFISFA22616	TL	ISFAK	09/02/26	38	TRFISFA22616	1,00	1	72.860.000,000	100,000000	13/08/25	48,687664				116,686881	85.018.061,29	0,58	0,19	0,19
TRFGFYH42611	TL	GARANTİ FİLO HİZMETLERİ A.Ş.	08/04/26	96	TRFGFYH42611	1,00	1	79.000.000,000	100,000000	10/10/25	44,664132				108,869184	86.006.655,08	0,59	0,19	0,19
TRFCOLA52613	TL	CCOLA	21/05/26	139	TRFCOLA52613	3,82	4	22.000.000,000	100,000000	28/05/25	47,018212				104,644810	23.021.858,30	0,16	0,05	0,05
TRFQNB52631	TL	QNB FINANS FAKTORİNG	21/05/26	139	TRFQNB52631	40,00		10.000.000,000	83,219000	18/11/25	43,964129				87,042889	8.704.288,88	0,06	0,02	0,02
TRFISFA62612	TL	ISFAK	08/06/26	157	TRFISFA62612	0,40	1	57.000.000,000	100,000000	10/12/25	42,595060				102,257289	58.286.654,56	0,40	0,13	0,13
TRFEFES92610	TL	AEFES	07/09/26	248	TRFEFES92610	0,00	4	60.000.000,000	109,925000	02/12/25	45,775146		70312006:00A6EA2D		102,615082	61.569.049,34	0,42	0,14	0,14
GRUP TOPLAMI								300.860.000,000								322.606.567,45	2,21	0,72	0,72
Özel Sektör Tahvil																			
TRSENSA22612	TL	ENERJISA ENERJİ A.Ş.	05/02/26	34	TRSENSA22612	8,00	4	179.000.000,000	100,000000	07/11/25	58,474240				106,353612	190.372.966,30	1,30	0,43	0,43
TRSSISE32613	TL	SISE	03/03/26	60	TRSSISE32613	0,00	4	56.820.000,000	100,000000	28/05/25	48,336321				103,517430	58.818.603,51	0,40	0,13	0,13
TRSSISE32621	TL	SISE	24/03/26	81	TRSSISE32621	100,00	4	10.000.000,000	100,000000	22/12/25	47,097648		8.09219E+17		101,169856	10.116,99	0,00	0,00	0,00
TRSDVFF32612	TL	VDF FİLO	25/03/26	82	TRSDVFF32612	4,72	4	39.300.000,000	100,000000	16/07/25	56,071871				100,675277	39.565.383,84	0,27	0,09	0,09
TRSDVFF52610	TL	VDF FİLO	08/05/26	126	TRSDVFF52610	0,00	4	3.070.000,000	106,093100	07/11/25	58,608004		0B1B6DC600018D7A		105,562380	3.240.765,07	0,02	0,01	0,01
TR SARCL52619	TL	ARÇELİK A.Ş.	15/05/26	133	TR SARCL52619	3,82	4	70.000.000,000	100,000000	28/05/25	47,625075				105,480607	73.836.424,99	0,51	0,17	0,17
TRSDVTF62610	TL	VOLKSWAGEN DOĞUŞ TUKETİCİ FİNANSMANI A.Ş.	05/06/26	154	TRSDVTF62610	100,00	4	24.010.000,000	102,020400	03/12/25	48,939617		8.08467E+17		103,328475	24.809.166,81	0,17	0,06	0,06

AE1 - AgeSA 1.PARA PİYASASI E.Y.F.

AE1 - AgeSA 1.PARA PİYASASI E.Y.F. 31 Aralık 2025 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CINSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)					
Özel Sektör Tahvil																								
TRSYKFK62618	TL	YKFIN	08/06/26	157	TRSYKFK62618	34,96	4	800.000.000	108,859100	21/11/25	47,775498				102,710917	821.687,33	0,01	0,00	0,00					
TRSORFN72617	TL	ORFIN FINANSMAN	03/07/26	182	TRSORFN72617	100,00	4	15.840.000.000	100,000000	22/12/25	44,876222		8.09219E+17		101,123471	16.017.957,79	0,11	0,04	0,04					
TRSAKFK92623	TL	AK FINANSAL KIRALAMA	29/09/26	270	TRSAKFK92623	100,00	4	10.000.000	100,000000	09/12/25	41,844074		8.08705E+17		102,325083	10.232,51	0,00	0,00	0,00					
TRSCARFE2612	TL	CARFA	01/10/26	272	TRSCARFE2612	100,00	4	10.000.000	100,000000	22/12/25	44,233287		8.09219E+17		101,109917	10.110,99	0,00	0,00	0,00					
TRSENSAE2619	TL	ENERJISA ENERJİ AŞ	19/10/26	290	TRSENSAE2619	3,36	4	20.000.000.000	100,000000	21/10/24	48,375892				108,329440	21.665.888,09	0,15	0,05	0,05					
TRSENSA22711	TL	ENERJISA ENERJİ AŞ	10/02/27	404	TRSENSA22711	100,00	4	199.050.000.000	100,000000	12/05/25	47,069499		800354055959438664		105,921681	210.837.106,63	1,44	0,48	0,48					
TRSENSA32710	TL	ENERJISA ENERJİ AŞ	03/03/27	425	TRSENSA32710	3,36	4	50.000.000.000	100,000000	05/03/25	44,415211				103,066819	51.533.409,43	0,35	0,12	0,12					
TRSENSA52718	TL	ENERJISA ENERJİ AŞ	12/05/27	495	TRSENSA52718	4,72	4	90.000.000.000	100,000000	14/05/25	48,072552				105,637894	95.074.104,32	0,65	0,21	0,21					
TRSYKFK72724	TL	YAPI KREDİ LEASING	12/07/27	556	TRSYKFK72724	3,36	4	65.000.000.000	100,000000	14/07/25	49,408883				109,319398	71.057.608,94	0,49	0,16	0,16					
TRSENSA72716	TL	ENERJISA ENERJİ AŞ	14/07/27	558	TRSENSA72716	3,36	4	200.000.000.000	100,000000	18/07/25	49,342359				108,828117	217.656.233,19	1,49	0,49	0,49					
TRSOPAS82719	TL	OPET PETROL CÜLÜK AŞ	13/08/27	588	TRSOPAS82719	3,36	4	219.000.000.000	100,000000	15/08/25	47,311978				105,338076	230.690.387,36	1,58	0,52	0,52					
TRSOPASE2722	TL	OPET PETROL CÜLÜK AŞ	26/10/27	662	TRSOPASE2722	3,36	4	325.000.000.000	100,000000	30/10/25	48,095057				107,128001	348.166.004,69	2,38	0,78	0,78					
TRSTHALK3419	TL	HALK BANKASI	29/11/34	3253	TRSTHALK3419	105,56	4	170.000.000.000	105,559000	20/01/25	48,678703		795919175808783514		102,530726	174.302.233,89	1,19	0,39	0,39					
GRUP TOPLAMI								1.726.920.000,000													1.828.496.392,67	12,51	4,13	4,13
GRUP TOPLAMI								2.027.780.000,000													2.151.102.960,12	14,72	4,85	4,85
İleri Valörlü Alışlar Türk Devlet Tahvili																								
TRT131027T10	TL	HAZİNE	13/10/27	649	TRT131027T10	0,00	4	10.000.000.000	109,509000	02/01/26			0B3C30C600023CDD		109,514000	10.951.400,00	0,07	0,03	0,02					
GRUP TOPLAMI								10.000.000,000													10.951.400,00	0,07	0,03	0,02
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet																								
TRPTM5F12612	TL	OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	27/01/26	25	TRPTM5F12612	40,75		50.000.000.000	91,706800	07/11/25	47,715191				97,363356	48.681.678,20	0,33	0,11	0,11					
TRPTMGA2612	TL	TMKŞ VDMK	25/06/26	174	TRPTMGA2612	0,00	4	400.000.000.000	100,000000	24/12/25	44,310345				100,906752	403.627.006,71	2,76	0,91	0,91					
TRPTMG92615	TL	TMKŞ VDMK	25/09/26	266	TRPTMG92615	2,92	3	89.000.000.000	100,000000	24/12/25	41,908135				102,242900	90.996.180,83	0,62	0,21	0,21					
GRUP TOPLAMI								539.000.000,000													543.304.865,74	3,71	1,23	1,23
GRUP TOPLAMI								11.110.319.233,000													11.672.956.641,45	79,91	26,31	26,33

AE1 - AgeSA 1.PARA PİYASASI E.Y.F.

AE1 - AgeSA 1.PARA PİYASASI E.Y.F. 31 Aralık 2025 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
T.REPO																			
TRT080530T19	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT080530T19	38,01	2	100.208.273,970	38,010000	31/12/25		14.683.070,00	809575659981644225	100.208.273,97	37,960000	100.208.273,97	0,52	0,23	0,23
TRT080530T19	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT080530T19	38,01	2	100.208.273,970	38,010000	31/12/25		14.683.070,00	809575659981644227	100.208.273,97	37,960000	100.208.273,97	0,52	0,23	0,23
TRT120128T11	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT120128T11	37,93	2	180.374.104,110	37,930000	31/12/25		18.716.230,00	809575659981642097	180.374.104,11	37,960000	180.374.104,11	0,94	0,41	0,41
TRT120128T11	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT120128T11	37,93	2	200.415.671,230	37,930000	31/12/25		20.795.815,00	809575659981642098	200.415.671,23	37,960000	200.415.671,23	1,05	0,45	0,45
TRT230233T10	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT230233T10	38,00	1	5.010.410,960	38,000000	31/12/25		1.057.885,00	809575659981641844	5.010.410,96	37,960000	5.010.410,96	0,03	0,01	0,01
TRT230233T10	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT230233T10	38,00	1	10.020.821,920	38,000000	31/12/25		2.115.765,00	809575659981641845	10.020.821,92	37,960000	10.020.821,92	0,05	0,02	0,02
TRT230233T10	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT230233T10	38,00	1	3.006.246,580	38,000000	31/12/25		634.730,00	809575659981641847	3.006.246,58	37,960000	3.006.246,58	0,02	0,01	0,01
TRT230233T10	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT230233T10	37,95	1	9.018.715,070	37,950000	31/12/25		1.904.185,00	809575659981641952	9.018.715,07	37,960000	9.018.715,07	0,05	0,02	0,02
TRT230233T10	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT230233T10	37,95	1	16.033.271,230	37,950000	31/12/25		3.385.215,00	809575659981641953	16.033.271,23	37,960000	16.033.271,23	0,08	0,04	0,04
TRT230233T10	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT230233T10	37,95	1	25.051.986,300	37,950000	31/12/25		5.289.395,00	809575659981641954	25.051.986,30	37,960000	25.051.986,30	0,13	0,06	0,06
TRT230233T10	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT230233T10	37,95	1	25.051.986,300	37,950000	31/12/25		5.289.395,00	809575659981641955	25.051.986,30	37,960000	25.051.986,30	0,13	0,06	0,06
TRT230233T10	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT230233T10	37,95	1	25.051.986,300	37,950000	31/12/25		5.289.395,00	809575659981641956	25.051.986,30	37,960000	25.051.986,30	0,13	0,06	0,06
TRT230233T10	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT230233T10	37,95	1	9.018.715,070	37,950000	31/12/25		1.904.185,00	809575659981641957	9.018.715,07	37,960000	9.018.715,07	0,05	0,02	0,02
TRT230233T10	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT230233T10	37,95	1	16.033.271,230	37,950000	31/12/25		3.385.215,00	809575659981641958	16.033.271,23	37,960000	16.033.271,23	0,08	0,04	0,04
TRT230233T10	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT230233T10	37,95	1	25.051.986,300	37,950000	31/12/25		5.289.395,00	809575659981641959	25.051.986,30	37,960000	25.051.986,30	0,13	0,06	0,06
TRT230233T10	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT230233T10	37,95	1	25.051.986,300	37,950000	31/12/25		5.289.395,00	809575659981641960	25.051.986,30	37,960000	25.051.986,30	0,13	0,06	0,06
TRT230233T10	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT230233T10	37,95	1	22.045.747,950	37,950000	31/12/25		4.654.665,00	809575659981641961	22.045.747,95	37,960000	22.045.747,95	0,12	0,05	0,05
TRT230233T10	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT230233T10	37,95	1	50.103.972,600	37,950000	31/12/25		10.578.785,00	809575659981641989	50.103.972,60	37,960000	50.103.972,60	0,26	0,11	0,11
TRT230233T10	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT230233T10	37,95	1	38.079.019,180	37,950000	31/12/25		8.039.880,00	809575659981641990	38.079.019,18	37,960000	38.079.019,18	0,20	0,09	0,09
TRT230233T10	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT230233T10	37,95	1	12.024.953,420	37,950000	31/12/25		2.538.910,00	809575659981641991	12.024.953,42	37,960000	12.024.953,42	0,06	0,03	0,03
TRT230233T10	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT230233T10	37,95	1	76.158.038,360	37,950000	31/12/25		16.079.755,00	809575659981641998	76.158.038,36	37,960000	76.158.038,36	0,40	0,17	0,17
TRT230233T10	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT230233T10	37,94	1	88.182.943,560	37,940000	31/12/25		18.618.650,00	809575659981642044	88.182.943,56	37,960000	88.182.943,56	0,46	0,20	0,20
TRT230233T10	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT230233T10	38,00	1	2.004.164,380	38,000000	31/12/25		423.155,00	809575659981641825	2.004.164,38	37,960000	2.004.164,38	0,01	0,00	0,00
TRT230233T10	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT230233T10	38,00	1	2.004.164,380	38,000000	31/12/25		423.155,00	809575659981641833	2.004.164,38	37,960000	2.004.164,38	0,01	0,01	0,01
TRT230233T10	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT230233T10	38,00	1	2.004.164,380	38,000000	31/12/25		423.155,00	809575659981641834	2.004.164,38	37,960000	2.004.164,38	0,01	0,00	0,00
TRT230233T10	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT230233T10	38,00	1	2.004.164,380	38,000000	31/12/25		423.155,00	809575659981641835	2.004.164,38	37,960000	2.004.164,38	0,01	0,01	0,01
TRT230233T10	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT230233T10	38,00	1	2.004.164,380	38,000000	31/12/25		423.155,00	809575659981641836	2.004.164,38	37,960000	2.004.164,38	0,01	0,00	0,00
TRT230233T10	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT230233T10	38,00	1	5.010.410,960	38,000000	31/12/25		1.057.885,00	809575659981641837	5.010.410,96	37,960000	5.010.410,96	0,03	0,01	0,01
TRT230233T10	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT230233T10	38,00	1	5.010.410,960	38,000000	31/12/25		1.057.885,00	809575659981641838	5.010.410,96	37,960000	5.010.410,96	0,03	0,01	0,01
TRT230233T10	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT230233T10	38,00	1	5.010.410,960	38,000000	31/12/25		1.057.885,00	809575659981641839	5.010.410,96	37,960000	5.010.410,96	0,03	0,01	0,01
TRT230233T10	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT230233T10	38,00	1	5.010.410,960	38,000000	31/12/25		1.057.885,00	809575659981641840	5.010.410,96	37,960000	5.010.410,96	0,03	0,01	0,01
TRT230233T10	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT230233T10	38,00	1	5.010.410,960	38,000000	31/12/25		1.057.885,00	809575659981641841	5.010.410,96	37,960000	5.010.410,96	0,03	0,01	0,01
TRT230233T10	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT230233T10	38,00	1	5.010.410,960	38,000000	31/12/25		1.057.885,00	809575659981641842	5.010.410,96	37,960000	5.010.410,96	0,03	0,01	0,01
TRT230233T10	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT230233T10	38,00	1	5.010.410,960	38,000000	31/12/25		1.057.885,00	809575659981641843	5.010.410,96	37,960000	5.010.410,96	0,03	0,01	0,01
TRT280531T14	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT280531T14	37,93	2	20.041.567,120	37,930000	31/12/25		3.207.895,00	809575659981642096	20.041.567,12	37,960000	20.041.567,12	0,10	0,05	0,05
TRT280531T14	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT280531T14	38,01	2	100.208.273,970	38,010000	31/12/25		16.039.535,00	809575659981644239	100.208.273,97	37,960000	100.208.273,97	0,52	0,23	0,23
TRT280531T14	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT280531T14	37,94	2	108.224.521,640	37,940000	31/12/25		17.322.635,00	809575659981642040	108.224.521,64	37,960000	108.224.521,64	0,57	0,24	0,24
TRT280531T14	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT280531T14	37,94	2	92.191.259,180	37,940000	31/12/25		14.756.320,00	809575659981642043	92.191.259,18	37,960000	92.191.259,18	0,48	0,21	0,21
TRT080328T15	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT080328T15	37,93	2	20.041.567,120	37,930000	31/12/25		28.239.890,00	809575659981642103	20.041.567,12	37,960000	20.041.567,12	0,10	0,05	0,05
TRT080328T15	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT080328T15	37,93	2	380.789.775,340	37,930000	31/12/25		536.557.900,00	809575659981642104	380.789.775,34	37,960000	380.789.775,34	1,99	0,86	0,86
TRT080328T15	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT080328T15	37,93	2	20.041.567,120	37,930000	31/12/25		28.239.890,00	809575659981642105	20.041.567,12	37,960000	20.041.567,12	0,10	0,04	0,05
TRT080328T15	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT080328T15	37,93	2	380.789.775,340	37,930000	31/12/25		536.557.900,00	809575659981642106	380.789.775,34	37,960000	380.789.775,34	1,99	0,86	0,86
TRT080328T15	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT080328T15	37,93	2	20.041.567,120	37,930000	31/12/25		28.239.890,00	809575659981642107	20.041.567,12	37,960000	20.041.567,12	0,10	0,05	0,05
TRT080328T15	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT080328T15	37,93	2	380.789.7											

AE1 - AqeSA 1.PARA PİYASASI E.Y.F.

AE1 - AqeSA 1.PARA PİYASASI E.Y.F. 31 Aralık 2025 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ KONTROL ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
T.REPO																			
TRT080328T15	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT080328T15	37,93	2	20.041.567,120	37,930000	31/12/25		28.239.890,00	809575659981642111	20.041.567,12	37,960000	20.041.567,12	0,10	0,05	0,05
TRT080328T15	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT080328T15	37,93	2	380.789.775,340	37,930000	31/12/25		536.557.900,00	809575659981642112	380.789.775,34	37,960000	380.789.775,34	1,99	0,86	0,86
TRT080328T15	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT080328T15	37,93	2	20.041.567,120	37,930000	31/12/25		28.239.890,00	809575659981642113	20.041.567,12	37,960000	20.041.567,12	0,10	0,04	0,05
TRT080328T15	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT080328T15	37,93	2	380.789.775,340	37,930000	31/12/25		536.557.900,00	809575659981642114	380.789.775,34	37,960000	380.789.775,34	1,99	0,86	0,86
TRT080328T15	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT080328T15	37,93	2	20.041.567,120	37,930000	31/12/25		28.239.890,00	809575659981642115	20.041.567,12	37,960000	20.041.567,12	0,10	0,05	0,05
TRT080328T15	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT080328T15	37,93	2	380.789.775,340	37,930000	31/12/25		536.557.900,00	809575659981642116	380.789.775,34	37,960000	380.789.775,34	1,99	0,86	0,86
TRT080328T15	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT080328T15	37,93	2	20.041.567,120	37,930000	31/12/25		28.239.890,00	809575659981642117	20.041.567,12	37,960000	20.041.567,12	0,10	0,04	0,05
TRT080328T15	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT080328T15	37,93	2	200.415.671,230	37,930000	31/12/25		282.398.895,00	809575659981642119	200.415.671,23	37,960000	200.415.671,23	1,05	0,45	0,45
TRT080328T15	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT080328T15	37,94	2	100.207.890,410	37,940000	31/12/25		141.199.525,00	809575659981642120	100.207.890,41	37,960000	100.207.890,41	0,52	0,23	0,23
TRT080328T15	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT080328T15	37,94	2	100.207.890,410	37,940000	31/12/25		141.199.525,00	809575659981642121	100.207.890,41	37,960000	100.207.890,41	0,52	0,23	0,23
TRT080328T15	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT080328T15	37,94	2	100.207.890,410	37,940000	31/12/25		141.199.525,00	809575659981642122	100.207.890,41	37,960000	100.207.890,41	0,52	0,23	0,23
TRT080328T15	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT080328T15	37,96	2	7.014.560,000	37,960000	31/12/25		9.883.980,00	809575659981641848	7.014.560,00	37,960000	7.014.560,00	0,04	0,02	0,02
TRT080328T15	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT080328T15	37,96	2	10.020.800,000	37,960000	31/12/25		14.119.970,00	809575659981641849	10.020.800,00	37,960000	10.020.800,00	0,05	0,02	0,02
TRT080328T15	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT080328T15	37,96	2	10.020.800,000	37,960000	31/12/25		14.119.970,00	809575659981641850	10.020.800,00	37,960000	10.020.800,00	0,05	0,02	0,02
TRT080328T15	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT080328T15	37,96	2	10.020.800,000	37,960000	31/12/25		14.119.970,00	809575659981641851	10.020.800,00	37,960000	10.020.800,00	0,05	0,02	0,02
TRT080328T15	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT080328T15	37,93	2	20.041.567,120	37,930000	31/12/25		28.239.890,00	809575659981642099	20.041.567,12	37,960000	20.041.567,12	0,10	0,04	0,05
TRT080328T15	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT080328T15	37,93	2	380.789.775,340	37,930000	31/12/25		536.557.900,00	809575659981642100	380.789.775,34	37,960000	380.789.775,34	1,99	0,86	0,86
TRT080328T15	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT080328T15	37,93	2	20.041.567,120	37,930000	31/12/25		28.239.890,00	809575659981642101	20.041.567,12	37,960000	20.041.567,12	0,10	0,05	0,05
TRT080328T15	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT080328T15	37,93	2	380.789.775,340	37,930000	31/12/25		536.557.900,00	809575659981642102	380.789.775,34	37,960000	380.789.775,34	1,99	0,86	0,86
TRT080328T15	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT080328T15	37,93	2	100.207.835,620	37,930000	31/12/25		141.199.450,00	809575659981642103	100.207.835,62	37,960000	100.207.835,62	0,52	0,23	0,23
TRT080328T15	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT080328T15	37,94	2	28.058.209,320	37,940000	31/12/25		39.535.870,00	809575659981641981	28.058.209,32	37,960000	28.058.209,32	0,15	0,06	0,06
TRT080328T15	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT080328T15	37,94	2	50.103.945,210	37,940000	31/12/25		70.599.765,00	809575659981641982	50.103.945,21	37,960000	50.103.945,21	0,26	0,11	0,11
TRT080328T15	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT080328T15	37,94	2	50.103.945,210	37,940000	31/12/25		70.599.765,00	809575659981641983	50.103.945,21	37,960000	50.103.945,21	0,26	0,11	0,11
TRT080328T15	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT080328T15	37,94	2	50.103.945,210	37,940000	31/12/25		70.599.765,00	809575659981641984	50.103.945,21	37,960000	50.103.945,21	0,26	0,11	0,11
TRT080328T15	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT080328T15	37,94	2	24.049.893,700	37,940000	31/12/25		33.887.890,00	809575659981641999	24.049.893,70	37,960000	24.049.893,70	0,13	0,05	0,05
TRT080328T15	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT080328T15	37,94	2	100.207.890,410	37,940000	31/12/25		141.199.525,00	809575659981642007	100.207.890,41	37,960000	100.207.890,41	0,52	0,23	0,23
TRT080328T15	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT080328T15	37,94	2	92.191.259,180	37,940000	31/12/25		129.903.565,00	809575659981642008	92.191.259,18	37,960000	92.191.259,18	0,48	0,21	0,21
TRT080328T15	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT080328T15	37,94	2	8.016.631,230	37,940000	31/12/25		11.295.965,00	809575659981642009	8.016.631,23	37,960000	8.016.631,23	0,04	0,02	0,02
TRT080328T15	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT080328T15	37,94	2	100.207.890,410	37,940000	31/12/25		141.199.525,00	809575659981642010	100.207.890,41	37,960000	100.207.890,41	0,52	0,23	0,23
TRT080328T15	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT080328T15	37,94	2	100.207.890,410	37,940000	31/12/25		141.199.525,00	809575659981642012	100.207.890,41	37,960000	100.207.890,41	0,52	0,23	0,23
TRT080328T15	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT080328T15	37,94	2	100.207.890,410	37,940000	31/12/25		141.199.525,00	809575659981642013	100.207.890,41	37,960000	100.207.890,41	0,52	0,23	0,23
TRT080328T15	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT080328T15	37,94	2	92.191.259,180	37,940000	31/12/25		129.903.565,00	809575659981642015	92.191.259,18	37,960000	92.191.259,18	0,48	0,21	0,21
TRT080328T15	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT080328T15	37,94	2	8.016.631,230	37,940000	31/12/25		11.295.965,00	809575659981642016	8.016.631,23	37,960000	8.016.631,23	0,04	0,02	0,02
TRT080328T15	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT080328T15	37,94	2	100.207.890,410	37,940000	31/12/25		141.199.525,00	809575659981642017	100.207.890,41	37,960000	100.207.890,41	0,52	0,23	0,23
TRT080328T15	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT080328T15	37,94	2	100.207.890,410	37,940000	31/12/25		141.199.525,00	809575659981642018	100.207.890,41	37,960000	100.207.890,41	0,52	0,23	0,23
TRT080328T15	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT080328T15	37,94	2	100.207.890,410	37,940000	31/12/25		141.199.525,00	809575659981642019	100.207.890,41	37,960000	100.207.890,41	0,52	0,23	0,23
TRT080328T15	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT080328T15	37,94	2	92.191.259,180	37,940000	31/12/25		129.903.565,00	809575659981642020	92.191.259,18	37,960000	92.191.259,18	0,48	0,21	0,21
TRT080328T15	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT080328T15	37,94	2	8.016.631,230	37,940000	31/12/25		11.295.965,00	809575659981642021	8.016.631,23	37,960000	8.016.631,23	0,04	0,02	0,02
TRT080328T15	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT080328T15	37,94	2	100.207.890,410	37,940000	31/12/25		141.199.525,00	809575659981642022	100.207.890,41	37,960000	100.207.890,41	0,52	0,23	0,23
TRT080328T15	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT080328T15	37,94	2	100.207.890,410	37,940000	31/12/25		141.199.525,00	809575659981642023	100.207.890,41	37,960000	100.207.890,41	0,52	0,23	0,23
TRT080328T15	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT080328T15	37,94	2	100.207.890,410	37,940000	31/12/25		141.199.525,00	809575659981642024	100.207.890,41	37,960000	100.207.890,41	0,52	0,23	0,23
TRT080328T15	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT080328T15	37,94	2	92.191.259,180	37,940000	31/12/25		129.903.565,00	809575659981642025	92.191.259,18	37,960000	92.191.259,18	0,48	0,21	0,21
TRT080328T15	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT080328T15	37,94	2	8.016.631,230											

AE1 - AqeSA 1.PARA PİYASASI E.Y.F.

AE1 - AqeSA 1.PARA PİYASASI E.Y.F. 31 Aralık 2025 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)	
T.REPO																				
TRT081128T15	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT081128T15	37,95	2	3.006.238,360	37,950000	31/12/25		3.047.905,00	809575659981641977	3.006.238,36	37,960000	3.006.238,36	0,02	0,01	0,01	
TRT081128T15	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT081128T15	37,95	2	7.014.556,160	37,950000	31/12/25		7.111.775,00	809575659981641978	7.014.556,16	37,960000	7.014.556,16	0,04	0,02	0,02	
TRT081128T15	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT081128T15	37,95	2	10.020.794,520	37,950000	31/12/25		10.159.680,00	809575659981641979	10.020.794,52	37,960000	10.020.794,52	0,05	0,02	0,02	
TRT081128T15	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT081128T15	37,95	2	5.010.397,260	37,950000	31/12/25		5.079.840,00	809575659981641980	5.010.397,26	37,960000	5.010.397,26	0,03	0,01	0,01	
TRT120826T16	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT120826T16	37,95	2	200.415.890,410	37,950000	31/12/25		180.704.630,00	809575659981642118	200.415.890,41	37,960000	200.415.890,41	1,05	0,45	0,45	
TRT130629T30	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT130629T30	37,95	4	3.006.238,360	37,950000	31/12/25		3.068.625,00	809575659981641962	3.006.238,36	37,960000	3.006.238,36	0,02	0,01	0,01	
TRT130629T30	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT130629T30	37,95	4	25.051.986,300	37,950000	31/12/25		25.571.865,00	809575659981641963	25.051.986,30	37,960000	25.051.986,30	0,13	0,06	0,06	
TRT130629T30	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT130629T30	37,95	4	25.051.986,300	37,950000	31/12/25		25.571.865,00	809575659981641964	25.051.986,30	37,960000	25.051.986,30	0,13	0,06	0,06	
TRT130629T30	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT130629T30	37,95	4	25.051.986,300	37,950000	31/12/25		25.571.865,00	809575659981641965	25.051.986,30	37,960000	25.051.986,30	0,13	0,06	0,06	
TRT130629T30	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT130629T30	37,95	4	25.051.986,300	37,950000	31/12/25		25.571.865,00	809575659981641966	25.051.986,30	37,960000	25.051.986,30	0,13	0,06	0,06	
TRT130629T30	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT130629T30	37,95	4	25.051.986,300	37,950000	31/12/25		25.571.865,00	809575659981641967	25.051.986,30	37,960000	25.051.986,30	0,13	0,06	0,06	
TRT130629T30	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT130629T30	37,95	4	25.051.986,300	37,950000	31/12/25		25.571.865,00	809575659981641968	25.051.986,30	37,960000	25.051.986,30	0,13	0,06	0,06	
TRT130629T30	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT130629T30	37,95	4	25.051.986,300	37,950000	31/12/25		25.571.865,00	809575659981641969	25.051.986,30	37,960000	25.051.986,30	0,13	0,06	0,06	
TRT130629T30	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT130629T30	37,95	4	25.051.986,300	37,950000	31/12/25		25.571.865,00	809575659981641970	25.051.986,30	37,960000	25.051.986,30	0,13	0,06	0,06	
TRT130629T30	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT130629T30	37,95	4	50.103.972,600	37,950000	31/12/25		51.143.725,00	809575659981641973	50.103.972,60	37,960000	50.103.972,60	0,26	0,11	0,11	
TRT130629T30	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT130629T30	37,95	4	50.103.972,600	37,950000	31/12/25		51.143.725,00	809575659981641974	50.103.972,60	37,960000	50.103.972,60	0,26	0,11	0,11	
TRT130629T30	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT130629T30	37,95	4	50.103.972,600	37,950000	31/12/25		51.143.725,00	809575659981641975	50.103.972,60	37,960000	50.103.972,60	0,26	0,11	0,11	
TRT130629T30	TL	HAZINE	02/01/26	0	TRT130629T30	37,95	4	47.097.734,250	37,950000	31/12/25		48.075.105,00	809575659981641976	47.097.734,25	37,960000	47.097.734,25	0,25	0,11	0,11	
GRUP TOPLAMI								19.139.701.166,880												
GRUP TOPLAMI								19.139.701.166,880												
															19.139.701.166,88	100,00	43,32	43,48		
MEVDUAT																				
T.EKONOMİ BANKASI A.S.	TL		02/01/26	0		37,86		375.541.818,030		31/12/25				376.320.887,25	37,860000	376.320.887,25	3,54	0,85	0,85	
T.GARANTİ BANKASI A.S.	TL		02/01/26	0		37,25		154.391.454,300		31/12/25				154.706.582,06	37,250000	154.706.582,06	1,45	0,35	0,35	
T.İŞ BANKASI A.S.	TL		02/01/26	0		38,01		387.497.507,140		31/12/25				388.304.563,59	38,010000	388.304.563,59	3,65	0,88	0,88	
QNB Bank A.Ş.	TL		02/01/26	0		39,25		124.396.010,840		31/12/25				124.663.547,47	39,250000	124.663.547,47	1,17	0,28	0,28	
T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL		02/01/26	0		39,25		56.492.156,600		31/12/25				56.613.653,43	39,250000	56.613.653,43	0,53	0,13	0,13	
AKBANK T.A.S.	TL		02/01/26	0		36,00		34.000.000,000		31/12/25				34.067.068,49	36,000000	34.067.068,49	0,32	0,08	0,08	
TC ZİRAAT BANKASI	TL		05/01/26	3		39,90		709.060.896,380		01/12/25				736.189.760,54	39,900000	733.824.310,51	6,90	1,65	1,65	
HALK BANKASI	TL		12/01/26	10		39,90		1.832.993.953,400		08/12/25				1.903.124.804,25	39,900000	1.882.818.013,56	17,68	4,24	4,24	
T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL		12/01/26	10		39,85		1.796.458.936,420		08/12/25				1.865.105.815,92	39,850000	1.845.229.042,85	17,34	4,16	4,16	

AE1 - AgeSA 1.PARA PİYASASI E.Y.F.

AE1 - AgeSA 1.PARA PİYASASI E.Y.F. 31 Aralık 2025 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CINSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
MEVDUAT																			
T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL		12/01/26	10		39,85		1.796.458.936,420		08/12/25				1.865.105.815,92	39,850000	1.845.229.042,85	17,34	4,16	4,16
TC ZİRAAT BANKASI	TL		12/01/26	10		39,85		559.952.133,550		08/12/25				581.349.208,57	39,850000	575.153.663,95	5,41	1,30	1,30
YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	TL		20/01/26	18		38,75		210.145.205,480		15/12/25				218.176.782,51	38,750000	214.123.340,14	2,01	0,48	0,48
TC ZİRAAT BANKASI	TL		20/01/26	18		38,75		242.842.264,320		16/12/25				251.865.684,08	38,750000	247.183.958,97	2,32	0,56	0,56
YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	TL		20/01/26	18		39,00		250.000.000,000		16/12/25				259.349.315,07	39,000000	254.498.232,17	2,39	0,57	0,57
AKBANK T.A.Ş.	TL		20/01/26	18		38,50		415.438.356,160		17/12/25				430.337.227,62	38,500000	422.384.221,07	3,97	0,95	0,95
T.GARANTİ BANKASI A.Ş.	TL		23/01/26	21		40,50		300.000.000,000		23/10/25				330.624.657,53	40,500000	323.369.785,56	3,04	0,73	0,73
TC ZİRAAT BANKASI	TL		26/01/26	24		38,65		475.195.069,390		24/12/25				491.800.207,78	38,650000	479.667.329,19	4,51	1,08	1,08
T.GARANTİ BANKASI A.Ş.	TL		04/02/26	33		40,50		200.000.000,000		04/11/25				220.416.438,36	40,500000	212.863.896,48	2,00	0,48	0,48
T.GARANTİ BANKASI A.Ş.	TL		09/02/26	38		40,50		150.000.000,000		07/11/25				165.645.205,48	40,500000	159.133.082,01	1,50	0,36	0,36
T.GARANTİ BANKASI A.Ş.	TL		27/02/26	56		40,00		552.931.506,850		27/11/25				608.679.121,79	40,000000	574.110.391,11	5,40	1,29	1,29
AKBANK T.A.Ş.	TL		02/03/26	59		40,30		450.000.000,000		28/11/25				496.703.835,61	40,300000	466.853.192,37	4,39	1,05	1,05
T.GARANTİ BANKASI A.Ş.	TL		23/03/26	80		39,50		552.232.876,710		18/12/25				609.006.955,34	39,500000	560.831.997,61	5,27	1,26	1,26
T.GARANTİ BANKASI A.Ş.	TL		31/03/26	88		39,00		552.150.684,930		29/12/25				606.427.853,62	39,000000	554.406.248,41	5,21	1,25	1,25
GRUP TOPLAMI								10.381.720.830,500								10.641.127.008,25	100,00	23,98	23,98
GRUP TOPLAMI								10.381.720.830,500								10.641.127.008,25	100,00	23,98	23,98
KİRA SERTİFİKALARI																			
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları																			
TRD080927T34	TL	HAZINE	08/09/27	614	TRD080927T34	101,20	2	387.800.000,000	100,547100	28/11/25	43,770283		806448099156432130		114,697941	444.798.616,75	3,05	1,00	1,00
TRD061027T33	TL	HAZINE	06/10/27	642	TRD061027T33	0,00	2	2.269.000.000,000	101,139700	31/12/25	44,244765		0B3C0CC600023AF0		109,658903	2.488.160.510,10	17,04	5,39	5,61
GRUP TOPLAMI								2.656.800.000,000								2.932.959.126,85	20,09	6,39	6,61
GRUP TOPLAMI								2.656.800.000,000								2.932.959.126,85	20,09	6,39	6,61
FON PORTFÖY DEĞERİ																44.386.743.943,43		100,00	