

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.  
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI  
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. Özel Sektör Borçlanma Araçları 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. Özel Sektör Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu’nun (“Fon”) 31 Aralık 2025 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Fon’un 31 Aralık 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 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 (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları’nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları’na (BDS’lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır KGK tarafından yayımlanan 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 iletmiş bulunmaktayız.

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

## B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 1 Ocak 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
<b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR .....</b>	<b>5-31</b>
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 .....	20
DİPNOT 12 HASILAT .....	21
DİPNOT 13 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER .....	21
DİPNOT 14 FİNANSMAN GİDERLERİ .....	21
DİPNOT 15 BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER .....	22
DİPNOT 16 DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ .....	22
DİPNOT 17 KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ .....	22
DİPNOT 18 YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA .....	22
DİPNOT 19 TÜREV ARAÇLAR .....	22
DİPNOT 20 FİNANSAL ARAÇLAR .....	22-30
DİPNOT 21 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	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. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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

	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>Cari Dönem 31 Aralık 2025</b>	<b>Geçmiş Dönem 31 Aralık 2024</b>
<b>Varlıklar</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	134.403.143	160.958.953
Ters Repo Alacakları	5	-	134.178.389
Diğer Alacaklar	5	2.012.728	663.387
Finansal Varlıklar	20	8.258.976.083	1.785.080.882
<b>Toplam Varlıklar (A)</b>		<b>8.395.391.954</b>	<b>2.080.881.611</b>
<b>Yükümlülükler</b>			
Diğer Borçlar	5	14.064.981	3.073.592
<b>Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)</b>		<b>14.064.981</b>	<b>3.073.592</b>
<b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)</b>		<b>8.381.326.973</b>	<b>2.077.808.019</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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.)

	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>Cari Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2025</b>	<b>Geçmiş Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2024</b>
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Faiz Gelirleri	12	2.486.789.617	569.948.756
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Zarar	12	(540.245.839)	(83.186.879)
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar	12	311.171.488	59.517.869
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	2.062.304	663.387
<b>Esas Faaliyet Gelirleri</b>		<b>2.259.777.570</b>	<b>546.943.133</b>
Yönetim Ücretleri	8	(101.352.164)	(22.066.250)
Saklama Ücretleri	8	(1.032.206)	(188.081)
Denetim Ücretleri	8	(59.458)	(29.402)
Kurul Ücretleri	8	(730.501)	(161.128)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(739.001)	(309.724)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8,13	(322.375)	(112.881)
<b>Esas Faaliyet Giderleri</b>		<b>(104.235.705)</b>	<b>(22.867.466)</b>
<b>Esas Faaliyet Karı</b>		<b>2.155.541.865</b>	<b>524.075.667</b>
<b>Net Dönem Karı</b>		<b>2.155.541.865</b>	<b>524.075.667</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
<b>Diğer Kapsamlı Gelir</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ</b>		<b>2.155.541.865</b>	<b>524.075.667</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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.)

		<b>Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2025</b>	<b>Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2024</b>
	<b>Dipnot Referansları</b>		
<b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b>		<b>2.077.808.019</b>	<b>710.028.861</b>
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış	10	2.155.541.865	524.075.667
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	9.801.207.380	2.203.699.474
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(5.653.230.291)	(1.359.995.983)
<b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b>		<b>8.381.326.973</b>	<b>2.077.808.019</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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.)

		<b>Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2025</b>	<b>Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2024</b>
	<b>Dipnot Referansları</b>		
<b>A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>		<b>(4.301.690.749)</b>	<b>(633.144.631)</b>
<b>Net Dönem Karı</b>		<b>2.155.541.865</b>	<b>524.075.667</b>
<b>Net Dönem Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>		<b>(2.797.961.105)</b>	<b>(629.466.625)</b>
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(2.486.789.617)	(569.948.756)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	(311.171.488)	(59.517.869)
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>(6.146.061.126)</b>	<b>(1.097.702.429)</b>
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	(1.349.341)	(481.083)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	10.991.389	1.936.387
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili düzeltmeler	20	(6.155.703.174)	(1.099.157.733)
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>(6.788.480.366)</b>	<b>(1.203.093.387)</b>
Alınan Faiz	12	2.486.789.617	569.948.756
<b>B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>		<b>4.147.977.089</b>	<b>843.703.491</b>
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	9.801.207.380	2.203.699.474
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(5.653.230.291)	(1.359.995.983)
<b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)</b>		<b>(153.713.660)</b>	<b>210.558.860</b>
<b>C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)</b>		<b>(153.713.660)</b>	<b>210.558.860</b>
<b>D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri</b>	<b>22</b>	<b>287.843.572</b>	<b>77.284.712</b>
<b>Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri</b>	<b>22</b>	<b>134.129.912</b>	<b>287.843.572</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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

Agesa Hayat ve Emeklilik A.Ş. tarafından 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 inancılı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Özel Sektör Borçlanma Araçları Emeklilik Fonu kurulmuştur. Fon’un unvanı Sermaye Piyasası Kurulu’nun 10 Aralık 2021 tarih ve 12233903-325.07- 14230 sayılı izni ile “AgeSA Hayat ve Emeklilik A.Ş. Özel Sektör Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu” olarak değiştirilmiştir. Fon'un tutarı 1.000.000.000 (birmilyar) TL'dir. Fon 100.000.000.000 (yüzmilyar) paya bölünmüştür. Pay sayısının artırılması ve artırılan tutarı temsil eden fon paylarının kayda alınmasına ilişkin karar yönetim kurulu tarafından alınır. Sermaye Piyasası Kurulu’nun i-SPK.4632 s.kn.17.3 (03.03.2016 tarih ve 7/223 s.k.) sayılı İlke Kararı olarak kabul edilen “Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber”e uyum sağlanması amacıyla; söz konusu emeklilik yatırım fonunun yatırım stratejisi değiştirilmiştir. Değişiklikler, 2 Ekim 2017 tarihinden itibaren uygulanmaya başlanmıştır.

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 Hazine Binası Kat:1 34330 4.Levent - Beşiktaş/İstanbul

### **Aracı Kurum:**

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

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

### **Saklayıcı Kurum:**

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

### **Fon Portföyünün Yönetimi:**

Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak, yerli ve yabancı özel sektör borçlanma araçlarına yönlendirilir. Fon’un yatırım stratejisi, ağırlıklı olarak Türk özel sektörü tarafından ihraç edilen TL cinsi borçlanma araçlarına yatırım yaparak faiz geliri elde etmektir. Fon, tasarrufları enflasyonun aşındırıcı etkisinden koruyarak, gelecekte düzenli ve sürekli gelir akımları yaratmayı hedefler. Yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü görece kolay, faiz getirisi yüksek ve riski az olanlar tercih edilir.

Fon ağırlıklı olarak özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yaparak daha fazla faiz getirisi ve değer artış kazancını hedefler. Kredi riski, likidite riski, risk getiri profili gibi unsurlar incelenerek, fon için en uygun olduğu düşünülen yatırım araçları seçilir. Fonun portföy dağılımı ve yatırım yapılacak enstrümanların seçimi, değişen piyasa koşulları göz önüne alınarak mevzuat çerçevesinde dinamik olarak belirlenebilir.

Fon portföyüne dâhil edilecek enstrümanlar seçilirken; portföyde yoğunlaşmayı önleme, sektörel ve vadesel bazda çeşitliliği sağlama ve riskin dağıtılması esasına göre çeşitlendirme hususları dikkate alınır. Yoğunlaşma riskini dağıtmak adına, benzer risklere maruz kalabilecek enstrümanların bir kısmı elenebilir. Fon portföy değerinin en fazla %50’sini yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırabilir.

# AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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 % 0,00520'sinden (yüzbinbeşvirgülyirmi) [yıllık yaklaşık % 1,90'dan (yüzdebirvirgüldoksan)] oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay 16 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 olarak kurulmuştur.

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

31 Aralık 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, güncellemenin 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. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile Büyük ve Orta Boy İşletmeler İçin Finansal Raporlama Standardı (BOBİ FRS) uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının “Türkiye Muhasebe Standardı 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” ile “BOBİ FRS Bölüm 25 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama”da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğine; ancak kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşlar TMS 29 ya da BOBİ FRS’deki hükümlerin uygulanmasına yönelik olarak yukarıdaki öngörülenden farklı geçiş tarihleri belirleyebileceğine ilişkin duyuru yayınlamıştır. Bu duyuruya istinaden SPK, 7 Mart 2024 tarihli 2024/14 sayılı kararı uyarınca yatırım fonlarının TMS 29 kapsamında yapılması gereken enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamasına karar vermiştir. Bu çerçevede 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmamıştır.

### 2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

### 2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

### 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. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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 Elektrikçe 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. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla VİOP nakit teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmaktadır).

# AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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 Yükümlülükler 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 % 0,00520’sinden (yüzbinbeşvirgülyirmi) [yıllık yaklaşık % 1,90’dan (yüzdebirvirgüldoksan)] oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay 16 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 ortallıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

## AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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 görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
    - (iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
    - (iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
    - (v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
    - (vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
    - (vii) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
    - (viii) (i) ile (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
    - (ix) (vii) ve (viii) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
  - (c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.
- Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

## **AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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 zimni yükümlülüğün bulunduğu, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olduğu ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin 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 değerlendirilmeye tabi tutulur. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin uzak olduğu durumlar hariç, finansal tablo dipnotlarında açıklanır. Ekonomik faydanın dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesine yakın hale gelmesi durumunda ise, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

##### **İlişkili Taraflar**

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

##### **Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler**

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

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

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

## AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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 oluştuğu 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 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<b>Nakit ve nakit benzerleri</b>		
Akbank T.A.Ş. - Vadeli Mevduat	4.502.712	67.665.296
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş - Vadesiz mevduat	416.663	128.700
	<b>4.919.375</b>	<b>67.793.996</b>
<b>Borçlar</b>		
Agesa Hayat ve Emeklilik A.Ş. - Fon yönetim ücreti (Not 5)	13.735.616	2.974.150
	<b>13.735.616</b>	<b>2.974.150</b>
<b>Alacaklar</b>		
Agesa Hayat ve Emeklilik A.Ş. - Kurucu iadesi alacakları (Not 5)	2.012.728	663.387
	<b>2.012.728</b>	<b>663.387</b>

## AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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:

<b>İlişkili taraflarla yapılan işlemlerden gelirler / (giderler)</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2025</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2024</b>
Ak Portföy Yönetim A.Ş. - Fon yönetim ücreti (Not 8)	101.352.164	22.066.250
Akbank T.A.Ş - Mevduat faiz gelirleri	18.391.518	13.484.721
Agesa Hayat ve Emeklilik A.Ş. - Kurucudan iade gelir (Not 13)	2.012.728	663.387
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Aracılık komisyon gideri	694.350	268.244
	<b>122.450.760</b>	<b>36.482.602</b>

### 5. ALACAK VE BORÇLAR

<b>Diğer borçlar</b>	<b>31 Aralık 2025</b>	<b>31 Aralık 2024</b>
Fon Yönetim Ücretleri (Not 4)	13.735.616	2.974.150
Kurul Ücreti	251.440	62.365
Denetim Ücretleri	28.649	13.294
Diğer Borçlar	49.276	23.783
	<b>14.064.981</b>	<b>3.073.592</b>

<b>Ters Repo Alacakları ve Diğer alacaklar</b>	<b>31 Aralık 2025</b>	<b>31 Aralık 2024</b>
Ters Repo Alacakları (*)	-	134.178.389
Diğer Alacaklar	2.012.728	663.387
	<b>2.012.728</b>	<b>134.841.776</b>

(\*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Fon'un ters repo alacaklarının faiz oranı %48,80 olup vadesi 2 Ocak 2025'dir).

### 6. BORÇLANMA MALİYETİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

## AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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 nakit teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: bulunmamaktadır).

Fon, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Fon’un ters repo işlemlerinden kaynaklanan geri ödeme taahhüdü bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: 134.178.389 TL).

#### 8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2025</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2024</b>
Yönetim ücretleri (Not 4)	101.352.164	22.066.250
Saklama ücretleri	1.032.206	188.081
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	739.001	309.724
Kurul ücretleri	730.501	161.128
Denetim ücretleri	59.458	29.402
Esas faaliyetlerden diğer giderler (Not 13)	322.375	112.881

(\*) Fon’un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük % 0,0052’sinden (yüzbindebeşvirgünlük [yıllık yaklaşık %1,90]) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

(\*\*) Fon izahnamesinde açıklanan 1 Ocak - 31 Aralık 2025 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2024 tarihleri arasında geçerli olan komisyon oranları üzerinden, ilgili kurumlara ödenmektedir.

(\*\*\*) 31 Aralık 2025 itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde, KAP ücreti, SMM hizmet bedeli, Noter gideri ve Lisans gideri bulunmaktadır (31 Aralık 2024: KAP ücreti, SMM hizmet bedeli ve Lisans gideri bulunmaktadır).

#### 9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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**

	<b>31 Aralık 2025</b>	<b>31 Aralık 2024</b>
<b>Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem başı)</b>	<b>2.077.808.019</b>	<b>710.028.861</b>
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış	2.155.541.865	524.075.667
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	9.801.207.380	2.203.699.474
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(5.653.230.291)	(1.359.995.983)
<b>Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem sonu)</b>	<b>8.381.326.973</b>	<b>2.077.808.019</b>

**a) Birim Pay Değeri:**

	<b>31 Aralık 2025</b>	<b>31 Aralık 2024</b>
Fon toplam değeri (TL)	8.381.326.973	2.077.808.019
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	74.121.806.279	27.728.571.482
Birim pay değeri (TL)	0,113075	0,074934

**b) Katılma Belgeleri Hareketleri:**

	<b>2025 Adet</b>	<b>2025 Tutar TL</b>	<b>2024 Adet</b>	<b>2024 Tutar TL</b>
Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı	27.728.571.482	1.349.292.476	14.852.749.799	505.588.985
Dönem içinde satılan katılma belgesi sayısı	105.815.075.000	9.801.207.380	35.396.643.261	2.203.699.474
Dönem içinde geri alınan katılma belgesi sayısı	(59.421.840.203)	(5.653.230.291)	(22.520.821.578)	(1.359.995.983)
	<b>74.121.806.279</b>	<b>5.497.269.565</b>	<b>27.728.571.482</b>	<b>1.349.292.476</b>

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 8.381.326.973 TL tutarındadır (31 Aralık 2024: 2.077.808.019 TL).

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Artış/Azalış bakiyesi 2.155.541.865 TL artış tutarındadır (31 Aralık 2024: 524.075.667 TL artış).

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

	<b>31 Aralık 2025</b>	<b>31 Aralık 2024</b>
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	8.381.326.973	2.077.808.019
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	8.381.326.973	2.077.808.019
<b>Fark</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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.)

**12. HASILAT**

<b>Esas Faaliyet Gelirleri/Giderleri</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2025</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2024</b>
Faiz/ Temettü Gelirleri	2.486.789.617	569.948.756
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Zarar	(540.245.839)	(83.186.879)
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar	311.171.488	59.517.869
	<b>2.257.715.266</b>	<b>546.279.746</b>

**13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**

<b>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2025</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2024</b>
Diğer Gelirler (*)	2.062.304	663.387
	<b>2.062.304</b>	<b>663.387</b>

(\*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisinde kurucu iadeleri bulunmaktadır (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisinde kurucu iadeleri bulunmaktadır).

<b>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2025</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2024</b>
Diğer Giderler (**)	322.375	112.881
	<b>322.375</b>	<b>112.881</b>

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

**14. FİNANSMAN GİDERLERİ**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

## AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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.)

### 15. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Şirket’in 1 Ocak 2025 – 31 Aralık 2025 ve 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 (*)	50.068	-	50.068	23.438	-	23.438
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	-	-	-	-	-	-
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	-	-	-	-	-	-
Bağımsız denetim dışı diğer hizmetlerin ücreti	-	-	-	-	-	-
	<b>50.068</b>	<b>-</b>	<b>50.068</b>	<b>23.438</b>	<b>-</b>	<b>23.438</b>

(\*) 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>	<u>31 Aralık 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar	8.258.976.083	1.785.080.882
	<b>8.258.976.083</b>	<b>1.785.080.882</b>

## AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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>			
Özel sektör tahvilleri	2.405.450.000	2.439.963.209	2.565.986.247
Özel sektör sektör kira sertifikaları	886.930.000	889.786.444	933.996.776
Kamu kesimi kira sertifikaları	38.000.000	38.000.000	38.603.701
Finansman bonosu	3.716.830.000	3.641.527.022	3.853.339.194
Varlığa dayalı menkul kıymetler	521.550.000	495.668.156	516.698.063
<u>Diğer finansal varlıklar</u>			
Yatırım fonları	37.188.884	349.999.990	350.352.102
	<b>7.605.948.884</b>	<b>7.854.944.821</b>	<b>8.258.976.083</b>

  

	31 Aralık 2024		
	<u>Nominal</u>	<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Piyasa Değeri</u>
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Özel sektör tahvilleri	740.460.000	769.205.686	798.401.483
Özel sektör sektör kira sertifikaları	15.150.000	15.368.009	17.221.650
Finansman bonosu	899.530.000	850.192.271	900.637.382
Varlığa dayalı menkul kıymetler	68.250.000	64.654.293	68.820.367
	<b>1.723.390.000</b>	<b>1.699.420.259</b>	<b>1.785.080.882</b>

(\*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla özel sektör tahvillerinin faiz oranı %1,91 ile %110,79 aralığındadır (31 Aralık 2024: yıllık faiz oranı %0- ile %110,79).

(\*\*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla özel sektör kira sertifikalarının faiz oranı %3,82 ile %99,92 aralığındadır (31 Aralık 2024: faiz oranı %0 ile %99,69 aralığındadır).

(\*\*\*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansman bonolarının faiz oranı %1 ile %106,68 aralığındadır (31 Aralık 2024: faiz oranı %0 ile %113 aralığındadır).

(\*\*\*\*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla varlığa dayalı menkul kıymetlerin faiz oranı %0 ile %55,85 aralığındadır.

(\*\*\*\*\*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla kamu kira sertifikalarının faiz oranı %10,14'tür (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

### 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.

## AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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)

#### 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>
<b>Sabit Faizli Araçlar</b>		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar	4.032.117.145	1.300.378.361
<b>Değişken Faizli Finansal Araçlar</b>		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar	3.876.506.836	484.702.521
	<u><b>7.908.623.981</b></u>	<u><b>1.785.080.882</b></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>
<b>Faiz artışı/(azalışı)</b>	<b>Kar zarar üzerindeki etkisi</b>	<b>Kar zarar üzerindeki etkisi</b>
5%	193.825.342	24.235.126
-5%	(193.825.342)	(24.235.126)

## AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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.

		<b>31 Aralık 2025</b>	<b>31 Aralık 2024</b>
	<b>Endeksteeki değişim</b>	<b>Kar veya zarar tablosu</b>	<b>Kar veya zarar tablosu</b>
Yatırım fonları	%10	35.035.210	-
		<b>35.035.210</b>	<b>-</b>

#### 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. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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			
<b>31 Aralık 2025</b>							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	2.012.728	134.403.143	7.908.623.981	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	2.012.728	134.403.143	7.908.623.981	-
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	-	-	-	-	-	-	-

(\*) Yatırım fonları dahil edilmemiştir.

## AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf (*)	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		Diğer (**)	
<b>31 Aralık 2024</b>							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	134.178.389	-	663.387	160.288.040	1.785.080.882	670.913
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	134.178.389	-	663.387	160.288.040	1.785.080.882	670.913
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.

(\*\*) Borsa para piyasası alacaklarından oluşmaktadır.

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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 bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

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

**31 Aralık 2025**

<b>Sözleşme uyarınca vadeler</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</b>	<b>3 aydan kısa (I)</b>	<b>3-12 ay arası (II)</b>	<b>1-5 yıl arası (III)</b>	<b>5 yıldan uzun (IV)</b>
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>						
Diğer Borçlar	14.064.981	14.064.981	14.064.981	-	-	-
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>14.064.981</b>	<b>14.064.981</b>	<b>14.064.981</b>	-	-	-

**31 Aralık 2024**

<b>Sözleşme uyarınca vadeler</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</b>	<b>3 aydan kısa (I)</b>	<b>3-12 ay arası (II)</b>	<b>1-5 yıl arası (III)</b>	<b>5 yıldan uzun (IV)</b>
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>						
Diğer Borçlar	3.073.592	3.073.592	3.073.592	-	-	-
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>3.073.592</b>	<b>3.073.592</b>	<b>3.073.592</b>	-	-	-

## AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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:

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<b>31 Aralık 2025</b>					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	134.403.143	-	-	134.403.143	22
Diğer Alacaklar	2.012.728	-	-	2.012.728	5
Finansal Varlıklar	-	8.258.976.083	-	8.258.976.083	20
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Diğer Borçlar	-	-	14.064.981	14.064.981	5
<b>31 Aralık 2024</b>					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	160.958.953	-	-	160.958.953	22
Ters Repo Alacakları	134.178.389	-	-	134.178.389	5
Diğer Alacaklar	663.387	-	-	663.387	5
Finansal Varlıklar	-	1.785.080.882	-	1.785.080.882	20
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Diğer Borçlar	-	-	3.073.592	3.073.592	5

#### 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.

## AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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 (Devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniki	Önemli gözlenebilir veriyeye dayanmayan girdiler	Gözlenebilir veriyeye dayanmayan girdiler ile gerçeğe uygun değer ilişkisi
	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024				
	Özel sektör tahvilleri	2.565.986.247				
Özel sektör sektör kira sertifikaları	933.996.776	17.221.650	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Kamu kesimi kira sertifikaları	38.603.701	-	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Finansman bonusu	3.853.339.194	900.637.382	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Varlığa dayalı menkul kıymetler	516.698.063	68.820.367	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Yatırım fonları	350.352.102	-	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar (alım satım amaçlı finansal varlıklar) devlet iç borçlanma senetleri, özel sektör tahvilleri ve hisse senetlerinden oluşmaktadır ve rayiç değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

### 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. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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

	<b>31 Aralık 2025</b>	<b>31 Aralık 2024</b>
<b>Nakit ve nakit benzerleri</b>		
Bankalar	134.403.143	160.288.040
<i>Vadesiz mevduat</i>	<i>416.663</i>	<i>128.700</i>
<i>Vadeli mevduat (*)</i>	<i>133.986.480</i>	<i>160.159.340</i>
Borsa para piyasası (**)	-	670.913
	<b>134.403.143</b>	<b>160.958.953</b>

(\*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, vadeli mevduatların vadesi 3 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %50,26'dır (31 Aralık 2024: faiz oranı %50,26'dır).

(\*\*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası'ndan alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası'ndan alacakların vadesi 1 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %49,20'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.

	<b>31 Aralık 2025</b>	<b>31 Aralık 2024</b>
Nakit ve nakit benzerleri	134.403.143	160.958.953
Ters repo alacakları	-	134.178.389
Faiz reeskontları (-)	(273.231)	(7.293.770)
	<b>134.129.912</b>	<b>287.843.572</b>

#### 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.  
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI  
EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİYAT RAPORU**

## AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 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. Özel Sektör Borçlanma Araçları 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. Özel Sektör Borçlanma Araçları 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

AVO-AgeSA ÖZEL SEK.BORÇ.ARAÇ E.Y.F. 31 Aralık 2025 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR  
FON TOPLAM DEĞER TABLOSU

	<u>TUTAR (TL)</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>
<b>A. FON PORTFÖY DEĞERİ</b>	<b>8.392.962.563,43</b>		<b>100,14</b>
<b>B. HAZIR DEĞERLER</b>	<b>416.663,45</b>		<b>0,00</b>
a) Kasa	0,00	0,00	0,00
b) Bankalar	416.663,45	100,00	0,00
c) Diğer Hazır Değerler	0,00	0,00	0,00
<b>C. ALACAKLAR</b>	<b>2.012.728,49</b>		<b>0,02</b>
a) Takastan Alacaklar Toplamı	0,00	0,00	0,00
i) T1 Alacakları	0,00		0,00
ii) T2 Alacakları	0,00		0,00
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	0,00		0,00
b) Diğer Alacaklar	2.012.728,49		0,02
i) Diğer Alacaklar	2.012.728,49		0,02
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00
iv) Temettu	0,00		0,00
<b>D. BORÇLAR</b>	<b>-14.064.983</b>		<b>-0,17</b>
a) Takasa Borçlar	0,00	0,00	0,00
i) T1 Borçları	0,00		
ii) T2 Borçları	0,00		
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	0,00		
iv) İhbarlı FonPay Takas	0,00		
b) Yönetim Ücreti	-13.735.615,62	97,66	-0,16
c) Ödenecek Vergi	0,00	0,00	0,00
d) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00
e) DİĞER BORÇLAR	-77.927,18	2,34	0,00
i) Diğer Borçlar	-41.538,00		0,00
ii) Denetim Reeskontu	-36.389,18		0,00
f) Kayda Alma Ücreti	-251.439,81	1,79	0,00
g) Krediler	0,00	0,00	0,00

<b>FON TOPLAM DEĞERİ</b>	<b>8.381.326.972,76</b>
Toplam Pay Sayısı	100.000.000.000,000
Dolaşımdaki Pay	74.121.806.278,985
Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	25.878.193.721,015
Dolaşımdaki Pay Oranı	% 74,12
<b>BİRİM PAY DEĞERİ</b>	<b>0,113075</b>
Günlük Vergi	
Günlük Yönetim Ücreti	871.684,15
Bir Gün Önceki Fiyat	0,112855
Bir Gün Önceki Vergi	0,00
Getiri (%)	0,194940
USD TCMB ALIS KURU	42,8457
EUR TCMB ALIS KURU	50,2859

AVO-AgeSA ÖZEL SEK.BORÇ.ARAÇ E.Y.F.

02/01/2026.11.14.

AVO-AgeSA ÖZEL SEK.BORÇ.ARAÇ 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 İSKONT O RANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
<b>BORÇLANMA SENETLERİ</b>																			
<b>Özel Sektör</b>																			
<b>Finansman Bonosu</b>																			
TRFOYMD12613	TL	OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	06/01/26	4	TRFOYMD12613	39,00		40.000.000,000	94,449000	12/11/25	46,082876				99,585515	39.834.205,84	0,50	0,47	0,48
TRFTAMF12625	TL	TAM FAKTORİNG A.Ş.	15/01/26	13	TRFTAMF12625	2,00	2	10.000.000,000	100,000000	17/07/25	54,631042				109,289333	10.928.933,29	0,14	0,13	0,13
TRFTRYK12624	TL	Tiryaki Agro	16/01/26	14	TRFTRYK12624	2,00	2	22.000.000,000	100,000000	31/07/25	54,104753				108,268409	23.819.050,07	0,30	0,28	0,28
TRFISFA12617	TL	İŞ LEASING	29/01/26	27	TRFISFA12617	98,91	1	5.500.000,000	130,863100	19/11/25	40,619570		8.07913E+17		136,352175	7.499.369,65	0,09	0,09	0,09
TRFTAMF22616	TL	TAM FAKTORİNG A.Ş.	04/02/26	33	TRFTAMF22616	6,30	2	4.000.000,000	100,000000	05/02/25	58,709426				106,241956	4.249.678,23	0,05	0,05	0,05
TRFOYMD22612	TL	OYAK BANK A.S.	06/02/26	35	TRFOYMD22612	37,75		125.000.000,000	94,896000	16/12/25	44,444894				96,535287	120.669.108,46	1,53	1,44	1,44
TRFCARF22611	TL	CARFA	09/02/26	38	TRFCARF22611	20,96	1	113.710.000,000	100,000000	13/08/25	44,719153				116,392740	132.350.184,24	1,67	1,58	1,58
TRFISFA22616	TL	ISFAK	09/02/26	38	TRFISFA22616	1,00	1	163.930.000,000	100,000000	13/08/25	48,687664				116,686881	191.284.803,56	2,42	2,28	2,28
TRFHALK22613	TL	HALK YATIRIM	10/02/26	39	TRFHALK22613	9,79	1	2.500.000,000	100,000000	11/11/25	45,421088				105,479687	2.636.992,18	0,03	0,03	0,03
TRFYAZ22612	TL	AG ANADOLU GRUBU HOLDING A.Ş.	11/02/26	40	TRFYAZ22612	100,11	4	81.500.000,000	100,002100	18/12/25	47,402862		804074253552024025		105,570987	86.040.354,02	1,09	1,02	1,03
TRFSUZK22618	TL	SUZUKI MOTAR PAZ.	12/02/26	41	TRFSUZK22618	8,14	4	8.000.000,000	100,000000	13/02/25	49,036746				105,618213	8.449.457,06	0,11	0,10	0,10
TRFHALK22621	TL	HALK YATIRIM	13/02/26	42	TRFHALK22621	9,66	1	20.000.000,000	100,000000	14/11/25	44,759911				105,091232	21.018.246,48	0,27	0,25	0,25
TRFYKM22657	TL	YAPI KREDİ YATIRIM	13/02/26	42	TRFYKM22657	38,75		30.000.000,000	91,190000	14/11/25	44,760901				95,832783	28.749.834,85	0,36	0,34	0,34
TRFYKM22665	TL	YAPI KREDİ YATIRIM	16/02/26	45	TRFYKM22665	39,25		29.000.000,000	91,087000	17/11/25	45,418593				95,488477	27.691.658,31	0,35	0,33	0,33
TRFISFA22624	TL	ISFAK	16/02/26	45	TRFISFA22624	1,00	1	130.000.000,000	100,000000	20/08/25	48,167957				115,652679	150.348.482,78	1,90	1,79	1,79
TRFAKYM22616	TL	AK YATIRIM MENKUL DEGERLER A.S.	17/02/26	46	TRFAKYM22616	9,96	1	70.000.000,000	100,000000	14/11/25	43,999137				105,016919	73.511.843,33	0,93	0,88	0,88
TRFTAMF22624	TL	TAM FAKTORİNG A.Ş.	17/02/26	46	TRFTAMF22624	2,00	2	15.000.000,000	100,000000	19/08/25	52,765382				104,969449	15.745.417,32	0,20	0,19	0,19
TRFDNZY22616	TL	DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.S.	18/02/26	47	TRFDNZY22616	9,77	1	17.500.000,000	100,000000	25/11/25	45,354847				104,611769	18.307.059,52	0,23	0,22	0,22
TRFISMD22624	TL	İŞ YATIRIM	20/02/26	49	TRFISMD22624	109,79	1	77.500.000,000	91,087000	21/11/25	45,418593				95,097441	73.700.516,68	0,93	0,88	0,88
TRFTCEL22617	TL	TCELL	24/02/26	53	TRFTCEL22617	10,32	1	50.000.000,000	100,000000	20/11/25	45,286218				104,498816	52.249.407,99	0,66	0,62	0,62
TRFAKYM22632	TL	AK YATIRIM MENKUL DEGERLER A.S.	24/02/26	53	TRFAKYM22632	8,81	1	35.000.000,000	100,000000	03/12/25	44,972038				103,099424	36.084.798,43	0,46	0,43	0,43
TRFHALK22647	TL	HALK YATIRIM	27/02/26	56	TRFHALK22647	9,79	1	30.000.000,000	100,000000	28/11/25	45,421088				103,655991	31.096.797,24	0,39	0,37	0,37
TRFYKM22681	TL	YAPI KREDİ YATIRIM	27/02/26	56	TRFYKM22681	9,72	1	40.000.000,000	100,000000	28/11/25	45,072768				103,632157	41.452.862,84	0,52	0,49	0,49
TRFCARF32610	TL	CARFA	02/03/26	59	TRFCARF32610	20,24	1	20.000.000,000	100,000000	05/09/25	45,926278				113,112869	22.622.573,87	0,29	0,27	0,27
TRFYKM32615	TL	YAPI KREDİ YATIRIM	02/03/26	59	TRFYKM32615	40,30		10.900.000,000	83,344000	07/11/25	44,398538				94,234007	10.271.506,75	0,13	0,12	0,12
TRFDGTR32616	TL	Doğan Trend Otomotiv	10/03/26	67	TRFDGTR32616	100,00	4	20.000.000,000	100,000000	25/12/25	46,677825		8.08705E+17		102,550795	20.510.159,07	0,26	0,24	0,24
TRFAKYM32615	TL	AK YATIRIM MENKUL DEGERLER A.S.	10/03/26	67	TRFAKYM32615	9,58	1	97.000.000,000	100,000000	10/12/25	44,918704				102,365367	99.294.405,81	1,26	1,18	1,18
TRFTRYK32614	TL	Tiryaki Agro	12/03/26	69	TRFTRYK32614	10,55	4	24.000.000,000	100,000000	13/03/25	57,194159				101,253639	24.300.873,36	0,31	0,29	0,29

AVO-AgeSA ÖZEL SEK.BORÇ.ARAÇ E.Y.F.

02/01/2026.11.14.

AVO-AgeSA ÖZEL SEK.BORÇ.ARAÇ 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)
<b>BORÇLANMA SENETLERİ</b>																			
<b>Özel Sektör</b>																			
<b>Finansman Bonosu</b>																			
TRFDVYS32613	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	13/03/26	70	TRFDVYS32613	9,76	4	5.000.000,000	100,000000	14/03/25	56,470551				101,139301	5.056.965,03	0,06	0,06	0,06
TRFTKNO32614	TL	TEKNOSA İÇ VE DIŞ TİCARET A.Ş.	17/03/26	74	TRFTKNO32614	19,97	1	16.160.000,000	100,000000	18/09/25	44,664377				111,319377	17.989.211,28	0,23	0,21	0,21
TRFAKYM32623	TL	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.S.	24/03/26	81	TRFAKYM32623	10,23	1	120.000.000,000	100,000000	17/12/25	44,275670				101,619798	121.943.757,69	1,54	1,45	1,45
TRFISMD32615	TL	İŞ YATIRIM	25/03/26	82	TRFISMD32615	38,50		20.000.000,000	90,631000	17/12/25	44,252127				92,098380	18.419.676,07	0,23	0,22	0,22
TRFQNB32616	TL	QNB Bank A.Ş.	27/03/26	84	TRFQNB32616	20,97	1	299.600.000,000	100,000000	16/10/25	44,436467				111,156391	333.024.547,77	4,25	3,98	3,97
TRFTAMF32623	TL	TAM FAKTORİNG A.Ş.	27/03/26	84	TRFTAMF32623	1,98	2	5.000.000,000	100,000000	24/09/25	50,764071				100,607214	5.030.360,70	0,06	0,06	0,06
TRFYKYM32631	TL	YAPI KREDİ YATIRIM	30/03/26	87	TRFYKYM32631	1,00	1	120.000.000,000	100,000000	17/12/25	44,121683				101,615041	121.938.049,51	1,54	1,45	1,45
TRFYKYM32649	TL	YAPI KREDİ YATIRIM	31/03/26	88	TRFYKYM32649	9,55	1	200.000.000,000	100,000000	31/12/25	44,760547				100,202696	200.405.792,80	2,53	2,39	2,39
TRFDBNK42614	TL	D YATIRIM BANKASI A.Ş.	09/04/26	97	TRFDBNK42614	1,00	1	10.500.000,000	100,000000	10/10/25	44,037056				108,760397	11.419.841,66	0,14	0,14	0,14
TRFAKYM42614	TL	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.S.	14/04/26	102	TRFAKYM42614	1,00	1	56.900.000,000	100,000000	15/10/25	44,037299				108,218139	61.576.121,15	0,78	0,73	0,73
TRFISMD42614	TL	İŞ YATIRIM	14/04/26	102	TRFISMD42614	40,00		30.000.000,000	83,524000	16/10/25	44,061967				90,301104	27.090.331,29	0,34	0,32	0,32
TRFISMD42622	TL	İŞ YATIRIM	14/04/26	102	TRFISMD42622	67,00	1	54.950.000,000	83,831000	25/11/25	44,154369				90,284925	49.611.566,33	0,63	0,59	0,59
TRFYKYM42614	TL	YAPI KREDİ YATIRIM	14/04/26	102	TRFYKYM42614	40,00		49.000.000,000	83,448000	15/10/25	44,035861				90,305678	44.249.782,04	0,56	0,53	0,53
TRFCOLA42614	TL	CCOLA	24/04/26	112	TRFCOLA42614	3,82	4	65.000.000,000	100,000000	25/04/25	48,151734				107,829671	70.089.285,95	0,89	0,83	0,84
TRFDVYS42612	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	27/04/26	115	TRFDVYS42612	13,57	4	8.000.000,000	100,000000	28/04/25	57,473012				106,923904	8.553.912,36	0,11	0,10	0,10
TRFISGY42612	TL	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	27/04/26	115	TRFISGY42612	1,00	1	149.000.000,000	100,000000	30/10/25	44,850527				106,712704	159.001.928,46	2,01	1,89	1,90
TRFQNB52615	TL	QNB FINANS FAKTORİNG	05/05/26	123	TRFQNB52615	40,00		77.500.000,000	83,371000	04/11/25	44,013751				88,434156	68.536.470,80	0,87	0,82	0,82
TRFTKNO52612	TL	TEKNOSA İÇ VE DIŞ TİCARET A.Ş.	06/05/26	124	TRFTKNO52612	19,52	1	53.540.000,000	100,000000	10/11/25	44,438384				105,484049	56.476.159,80	0,71	0,67	0,67
TRFQNB52614	TL	QNB FINANS FAKTORİNG	08/05/26	126	TRFQNB52614	19,70	1	40.000.000,000	100,000000	07/11/25	43,412681				105,687687	42.275.074,68	0,53	0,50	0,50
TRFAZEV52614	TL	ARZUM ELEKTİRİK EV ALETLERİ	12/05/26	130	TRFAZEV52614	1,98	2	13.000.000,000	100,000000	12/11/25	53,861494				106,205479	13.806.712,33	0,17	0,17	0,16
TRFQNB52623	TL	QNB FINANS FAKTORİNG	12/05/26	130	TRFQNB52623	40,00		80.000.000,000	83,371000	11/11/25	44,013751				87,817719	70.254.174,89	0,89	0,84	0,84
TRFQNB52622	TL	QNB Bank A.Ş.	15/05/26	133	TRFQNB52622	19,70	1	200.000.000,000	100,000000	14/11/25	43,412681				104,959401	209.918.801,82	2,65	2,50	2,50
TRFCOLA52613	TL	CCOLA	21/05/26	139	TRFCOLA52613	106,68	4	79.000.000,000	101,912100	11/07/25	47,018212		802728176441695070		104,644810	82.669.400,27	1,05	0,99	0,99
TRFLDFK62617	TL	Lider Faktoring A.Ş.	05/06/26	154	TRFLDFK62617	1,98	2	5.000.000,000	100,000000	05/12/25	49,056770				103,109389	5.155.469,45	0,07	0,06	0,06

## AVO-AgeSA ÖZEL SEK.BORÇ.ARAÇ E.Y.F.

02/01/2026.11.14.

## AVO-AgeSA ÖZEL SEK.BORÇ.ARAÇ 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)
<b>BORÇLANMA SENETLERİ</b>																			
<b>Özel Sektör</b>																			
<b>Finansman Bonosu</b>																			
TRFISFA2612	TL	ISFAK	08/06/26	157	TRFISFA2612	0,40	1	76.260.000,000	100,000000	23/12/25	42,595060				102,257289	77.981.408,36	0,99	0,93	0,93
TRFBLKM2617	TL	Bilkom Bilişim	15/08/26	164	TRFBLKM2617	1,00	1	55.000.000,000	100,000000	19/12/25	42,629949				101,371280	55.754.204,21	0,70	0,66	0,67
TRFQNB62648	TL		16/06/26	165	TRFQNB62648	38,50	1	37.000.000,000	83,895000	16/12/25	42,215481				85,282443	31.554.503,83	0,40	0,38	0,38
		QNB FINANS YATIRIM MENKUL DEGERLER A.Ş.																	
TRFQNB62613	TL	QNB Bank A.Ş.	19/06/26	168	TRFQNB62613	19,20	1	100.000.000,000	100,000000	19/12/25	42,217121				101,360011	101.360.010,66	1,28	1,21	1,21
TRFISFA2620	TL	İŞ FAKTORİNG	22/06/26	171	TRFISFA2620	40,00	1	40.000.000,000	100,000000	23/12/25	42,145498				100,968166	40.387.266,49	0,51	0,48	0,48
TRFBUFK62612	TL		24/06/26	173	TRFBUFK62612	1,98	2	40.000.000,000	100,000000	24/12/25	45,102469				100,922152	40.368.860,74	0,51	0,48	0,48
		BURGAN FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.																	
TRFYAZ62618	TL		25/06/26	174	TRFYAZ62618	4,72	4	47.000.000,000	100,000000	26/06/25	49,599075				99,534292	46.781.117,41	0,59	0,56	0,56
		AG ANADOLU GRUBU HOLDING A.Ş.																	
TRFQNB62621	TL	QNB Bank A.Ş.	26/06/26	175	TRFQNB62621	19,20	1	100.000.000,000	100,000000	26/12/25	42,217121				100,677709	100.677.708,88	1,27	1,20	1,20
TRFCGDF82612	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİNG	05/08/26	215	TRFCGDF82612	3,82	4	10.000.000,000	100,000000	10/09/25	52,721244				106,341693	10.634.169,27	0,13	0,13	0,13
TRFTAMF92619	TL	TAM FAKTORİNG A.Ş.	03/09/26	244	TRFTAMF92619	3,82	4	20.000.000,000	100,000000	04/09/25	51,097673				102,738557	20.547.711,46	0,26	0,25	0,25
TRFEFES92610	TL	AEFES	07/09/26	248	TRFEFES92610	3,82	4	66.380.000,000	100,000000	08/09/25	45,775146				102,615082	68.115.891,59	0,86	0,81	0,81
TRFEKOF92616	TL	EKO FACTORİNG	16/09/26	257	TRFEKOF92616	3,82	4	10.000.000,000	100,000000	30/09/25	51,892814				100,124499	10.012.449,91	0,13	0,12	0,12
TRFEKOF2616	TL	EKO FACTORİNG	08/10/26	279	TRFEKOF2616	3,82	4	5.000.000,000	100,000000	09/10/25	52,679351				110,356560	5.517.827,99	0,07	0,07	0,07
TRFDBNKE2612	TL	D YATIRIM BANKASI A.Ş.	09/10/26	280	TRFDBNKE2612	1,00	4	22.000.000,000	100,000000	10/10/25	48,915914				109,597373	24.111.422,17	0,30	0,29	0,29
TRFHLFKK2618	TL		19/11/26	321	TRFHLFKK2618	3,82	4	9.000.000,000	100,000000	27/11/25	47,779674				103,927175	9.353.445,73	0,12	0,11	0,11
		HALK LEASİNG FİNANSAL KİRALAMA																	
TRFDBNKK2614	TL	DOĞAN YAT.BANKASI	24/11/26	326	TRFDBNKK2614	3,82	4	20.000.000,000	100,000000	25/11/25	46,748423				104,073915	20.814.783,03	0,26	0,25	0,25
TRFDBNKA2616	TL	D YATIRIM BANKASI A.Ş.	17/12/26	349	TRFDBNKA2616	3,82	4	10.000.000,000	100,000000	18/12/25	45,197437				101,544369	10.154.436,95	0,13	0,12	0,12
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>3.716.830.000,000</b>							<b>3.853.339.194,04</b>	<b>48,73</b>	<b>45,91</b>	<b>45,94</b>	

AVO-AgeSA ÖZEL SEK.BORÇ.ARAÇ E.Y.F.

02/01/2026,11:14

AVO-AgeSA ÖZEL SEK.BORÇ.ARAÇ 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	BİRM 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)
<b>BORÇLANMA SENETLERİ</b>																			
<b>Özel Sektör Tahvil</b>																			
TRSHDAK12614	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA	09/01/26	7	TRSHDAK12614	13,81	4	1.050.000,000	100,000000	22/11/24	26,952184				105,411561	1.106.821,39	0,01	0,01	0,01
TRSFNF22612	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	05/02/26	34	TRSFNF22612	44,25	1	50.000.000,000	100,000000	21/01/25	42,175610				139,594987	69.797.493,47	0,88	0,83	0,83
TRSENSA22612	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	05/02/26	34	TRSENSA22612	100,60	4	167.300.000,000	105,021600	19/11/25	58,474240		8,07913E+17		106,353612	177.929.593,64	2,25	2,12	2,12
TRSSISE32613	TL	SİSE	03/03/26	60	TRSSISE32613	110,79	4	21.000.000,000	111,430300	31/10/24	48,336321		792713274780127431		103,517430	21.738.860,22	0,27	0,26	0,26
TRSLJF32611	TL	ALJ FİNANSMAN	13/03/26	70	TRSLJF32611	5,48	4	14.000.000,000	100,000000	10/03/25	55,749999				101,179819	14.165.174,61	0,18	0,17	0,17
TRSDVFF32612	TL	VDF FİLO	25/03/26	82	TRSDVFF32612	0,00	4	78.700.000,000	100,445400	16/07/25	56,071871		0B2490460001897E		100,675277	79.231.442,96	1,00	0,94	0,95
TRSLDFK42612	TL	Lider Faktoring A.Ş.	01/04/26	89	TRSLDFK42612	9,76	4	4.000.000,000	100,000000	17/03/25	52,956433				100,959847	4.038.393,87	0,05	0,05	0,05
TRSYKFK42610	TL	YAPI KREDİ LEASING	02/04/26	90	TRSYKFK42610	103,21	4	11.500.000,000	105,883300	01/08/24	64,000557		789111549565426191		109,488631	12.591.192,51	0,16	0,15	0,15
TRSCMKM2610	TL	ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.	07/04/26	95	TRSCMKM2610	3,82	4	77.000.000,000	100,000000	07/03/25	44,781004				100,712213	77.548.404,17	0,98	0,92	0,93
TRSTOKO42614	TL	OTOKOÇ	22/04/26	110	TRSTOKO42614	99,97	4	61.570.000,000	101,359900	19/11/25	57,006997		8,07913E+17		109,165260	67.213.050,36	0,85	0,80	0,80
TRSAKFK42636	TL	AK FİNANSAL KİRALAMA	28/04/26	116	TRSAKFK42636	7,31	4	50.000.000,000	100,000000	21/04/25	53,880366				106,807751	53.403.875,61	0,68	0,64	0,64
TRSDVFF52610	TL	VDF FİLO	08/05/26	126	TRSDVFF52610	20,00	4	4.600.000,000	100,000000	15/05/25	58,608004				105,562380	4.855.869,49	0,06	0,06	0,06
TRSORFN52619	TL	ORFIN FİNANSMAN	12/05/26	130	TRSORFN52619	100,00	4	43.050.000,000	100,000000	04/11/25	48,024690		807319462121445038		106,545096	45.867.864,01	0,58	0,55	0,55
TRRARCL52619	TL	ARÇELİK A.Ş.	15/05/26	133	TRRARCL52619	3,82	4	150.000.000,000	100,000000	13/05/25	47,625075				105,480607	158.220.910,68	2,00	1,88	1,89
TRSCMKM52619	TL	ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.	15/05/26	133	TRSCMKM52619	5,60	4	45.000.000,000	100,000000	02/05/25	47,905957				106,187616	47.784.426,98	0,60	0,57	0,57
TRSDVTF62610	TL	VOLKSWAGEN DOĞUŞ TÜKETİCİ FİNANSMANI A.Ş.	05/06/26	154	TRSDVTF62610	14,00	4	15.000.000,000	100,000000	06/06/24	48,939617				103,328475	15.499.271,23	0,20	0,18	0,18
TRSYKFK62618	TL	YKFIN	08/06/26	157	TRSYKFK62618	100,00	4	12.010.000,000	103,496100	08/12/25	47,775498		8,08665E+17		102,710917	12.335.581,08	0,16	0,15	0,15
TRSCGDF62617	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİNG	26/06/26	175	TRSCGDF62617	13,57	4	4.000.000,000	100,000000	26/06/25	53,231999				99,531484	3.981.259,35	0,05	0,05	0,05
TRSKCTF72614	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	08/07/26	187	TRSKCTF72614	98,55	1	49.000.000,000	103,220700	12/09/25	45,966743		805222968325176139		121,633171	59.600.253,79	0,75	0,71	0,71
TRSCARF72619	TL	CARFA	14/07/26	193	TRSCARF72619	7,31	4	11.380.000,000	100,000000	09/07/25	50,329919				109,151079	12.421.392,81	0,16	0,15	0,15
TRSTPRS72614	TL	TUPRS	20/07/26	199	TRSTPRS72614	106,30	4	30.000.000,000	105,100700	06/09/24	48,446182		790536791512947570		108,304722	32.491.416,51	0,41	0,39	0,39
TRSSMAR72611	TL	SMART	29/07/26	208	TRSSMAR72611	3,82	4	21.000.000,000	100,000000	28/07/25	52,480416				107,345217	22.542.495,56	0,29	0,27	0,27
TRSAKFK82616	TL	AK FİNANSAL KİRALAMA	10/08/26	220	TRSAKFK82616	3,82	4	142.000.000,000	100,000000	26/11/25	45,505688				107,121055	152.111.898,43	1,92	1,81	1,81

## AVO-AgeSA ÖZEL SEK.BORÇ.ARAÇ E.Y.F.

02/01/2026.11.14.

## AVO-AgeSA ÖZEL SEK.BORÇ.ARAÇ 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	BİRLİM 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)
<b>BORÇLANMA SENETLERİ</b>																			
<b>Özel Sektör Tahvil</b>																			
TRRSALJF92615	TL	ALJ FİNANSMAN	29/09/26	270	TRRSALJF92615	1,98	2	23.000.000,000	100,000000	25/09/25	48,240026				111,268302	25.591.709,38	0,32	0,31	0,31
TRSCARFE2620	TL	CARFA	01/10/26	272	TRSCARFE2620	43,04	1	20.000.000,000	100,000000	22/09/25	41,809003				110,253895	22.050.778,94	0,28	0,26	0,26
TRSDVYSE2612	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	02/10/26	273	TRSDVYSE2612	3,36	4	3.120.000,000	100,000000	12/09/25	47,218813				101,078628	3.153.653,19	0,04	0,04	0,04
TRSDVTFE2614	TL	VOLKSWAGEN DOĞUŞ TÜKETİCİ FİNANSMANI A.Ş.	08/10/26	279	TRSDVTFE2614	99,90	4	23.230.000,000	100,393900	31/12/25	46,412223		796553044262228539		109,508533	25.438.832,12	0,32	0,30	0,30
TRSCARFE2646	TL	CARFA	13/10/26	284	TRSCARFE2646	3,82	4	20.000.000,000	100,000000	10/10/25	48,667222				109,555225	21.911.044,92	0,28	0,26	0,26
TRSENSAE2619	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	19/10/26	290	TRSENSAE2619	0,00	4	16.110.000,000	100,363200	30/10/24	48,375892		0B00244600018710		108,329440	17.451.872,85	0,22	0,21	0,21
TRSGFYHK2614	TL	GARANTİ FİLO HİZMETLERİ A.Ş.	16/11/26	318	TRSGFYHK2614	3,82	4	12.000.000,000	100,000000	13/11/25	47,663818				105,484399	12.658.127,86	0,16	0,15	0,15
TRSORFNA2617	TL	ORFIN FİNANSMAN	03/12/26	335	TRSORFNA2617	3,82	4	52.910.000,000	100,000000	26/11/25	46,444160				104,705966	55.399.926,36	0,70	0,66	0,66
TRSHDAK12713	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA	20/01/27	383	TRSHDAK12713	3,61	4	4.000.000,000	100,000000	31/07/25	52,737783				107,563015	4.302.520,59	0,05	0,05	0,05
TRNOPAS22715	TL	OPET PETROLCÜLÜK A.Ş.	01/02/27	395	TRNOPAS22715	3,36	4	50.000.000,000	100,000000	03/02/25	47,841957				106,523825	53.261.912,45	0,67	0,64	0,64
TRSTKAS22715	TL	TUKAS	08/02/27	402	TRSTKAS22715	3,61	4	25.000.000,000	100,000000	11/08/25	47,973938				106,986379	26.746.594,75	0,34	0,32	0,32
TRSENSA22711	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	10/02/27	404	TRSENSA22711	105,14	4	144.750.000,000	101,598200	26/12/25	47,069499		8.09378E+17		105,921681	153.321.633,69	1,94	1,83	1,83
TRSHDAK42710	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA	09/04/27	462	TRSHDAK42710	3,72	4	8.000.000,000	100,000000	24/12/25	46,817253				100,951392	8.076.111,36	0,10	0,10	0,10
TRSDVYS42714	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	26/04/27	479	TRSDVYS42714	12,19	4	20.000.000,000	100,000000	28/04/25	57,471580				106,061631	21.212.326,27	0,27	0,25	0,25
TRSHDAK52719	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA	14/05/27	497	TRSHDAK52719	3,61	4	5.000.000,000	100,000000	20/11/25	50,906215				104,967093	5.248.354,63	0,07	0,06	0,06
TRSEKER62717	TL	EKER SUT URUNLERI GIDA SAN.	16/06/27	530	TRSEKER62717	3,61	4	16.990.000,000	100,000000	17/12/25	47,881460				101,729819	17.283.896,30	0,22	0,21	0,21
TRSYFK72724	TL	YAPI KREDİ LEASING	12/07/27	556	TRSYFK72724	102,79	4	95.000.000,000	102,792000	06/08/25	49,408883		803757044447407639		109,319398	103.853.428,46	1,31	1,24	1,24
TRSENSA72716	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	14/07/27	558	TRSENSA72716	3,36	4	135.000.000,000	100,000000	18/07/25	49,342359				108,828117	146.917.957,40	1,86	1,75	1,75
TRNOPAS82719	TL	OPET PETROLCÜLÜK A.Ş.	13/08/27	588	TRNOPAS82719	3,36	4	170.000.000,000	100,000000	15/08/25	47,311978				105,338076	179.074.729,91	2,26	2,13	2,14
TRSVKFB92719	TL	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	06/09/27	612	TRSVKFB92719	100,00	4	100.000,000	100,000000	08/12/25	39,093095		8.08665E+17		102,285824	102.285,82	0,00	0,00	0,00
TRSDVYS92719	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	10/09/27	616	TRSDVYS92719	3,36	4	6.250.000,000	100,000000	12/09/25	51,251029				101,679084	6.354.942,74	0,08	0,08	0,08
TRISIFNK2711	TL	İŞ LEASING	19/11/27	686	TRISIFNK2711	1,91	2	65.780.000,000	100,000000	21/11/25	44,477302				104,324882	68.624.907,33	0,87	0,82	0,82
TRSTHALK3419	TL	HALK BANKASI	29/11/34	3253	TRSTHALK3419	102,19	4	259.040.000,000	104,921300	30/12/25	48,678703		8.09536E+17		102,530726	265.595.592,16	3,36	3,16	3,17
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>2.405.450.000,000</b>							<b>2.565.986.246,77</b>	<b>32,44</b>	<b>30,59</b>	<b>30,64</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>6.122.280.000,000</b>							<b>6.419.325.440,81</b>	<b>81,17</b>	<b>76,50</b>	<b>76,58</b>	

AVO-AgeSA ÖZEL SEK.BORÇ.ARAÇ E.Y.F.

02/01/2026.11.14.

AVO-AgeSA ÖZEL SEK.BORÇ.ARAÇ 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)	
<b>Varlığa Dayalı Menkul Kıymet</b>																				
TRPTMKF12631	TL	TMKŞ VDMK	13/01/26	11	TRPTMKF12631	41,25		100.000.000,000	91,813600	24/10/25	48,391214				98,817594	98.817.593,61	1,25	1,18	1,18	
TRPTMSF12620	TL	FIBABANKA A.S.	26/01/26	24	TRPTMSF12620	39,50		22.100.000,000	95,356300	12/12/25	47,061632				97,495898	21.546.593,37	0,27	0,26	0,26	
TRPTMSF12612	TL		27/01/26	25	TRPTMSF12612	40,75		150.000.000,000	91,706800	07/11/25	47,715191				97,363356	146.045.034,60	1,85	1,74	1,74	
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.																				
TRPPAST12612	TL	PASHA YATIRIM BANKASI	30/01/26	28	TRPPAST12612	56,50	1	800.000,000	100,000000	29/05/25	61,405236				133,100882	1.064.807,06	0,01	0,01	0,01	
TRPTMSF32628	TL	FIBABANKA A.S.	12/03/26	69	TRPTMSF32628	39,50		45.400.000,000	91,124700	12/12/25	45,780015				93,122441	42.277.588,28	0,53	0,50	0,50	
TRPTMKG32611	TL	TMKŞ VDMK	25/03/26	82	TRPTMKG32611	1,00	1	50.000.000,000	100,000000	24/12/25	44,442697				100,910812	50.455.405,84	0,64	0,60	0,60	
TRPTMKG62618	TL	TMKŞ VDMK	25/06/26	174	TRPTMKG62618	1,98	2	60.000.000,000	100,000000	24/12/25	44,165954				100,906040	60.543.623,98	0,77	0,72	0,72	
TRPTMTR62616	TL	TMKŞ VDMK	30/06/26	179	TRPTMTR62616	41,08	1	1.250.000,000	100,000000	15/08/25	48,258111				116,304394	1.453.804,92	0,02	0,02	0,02	
TRPTMKG92615	TL	TMKŞ VDMK	25/09/26	266	TRPTMKG92615	2,92	3	90.500.000,000	100,000000	24/12/25	41,908135				102,242900	92.529.824,33	1,17	1,10	1,10	
TRPPAST52618	TL	PASHA YATIRIM BANKASI	29/05/26	147	TRPPAST52618	57,00	1	1.500.000,000	100,000000	29/05/25	57,000000				130,919121	1.963.786,81	0,02	0,02	0,02	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>521.550.000,000</b>							<b>516.698.062,80</b>		<b>6,53</b>	<b>6,15</b>	<b>6,15</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>6.643.830.000,000</b>								<b>6.936.023.503,61</b>		<b>87,70</b>	<b>82,65</b>	<b>82,73</b>
<b>MEVDUAT</b>																				
T.İŞ BANKASI A.S.	TL		02/01/26	0		38,01		108.577.815,070		31/12/25				#####	38,010000	108.803.954,39	81,21	1,30	1,30	
QNB Bank A.Ş.	TL		02/01/26	0		39,25		20.635.429,830		31/12/25				20.679.810,14	39,250000	20.679.810,14	15,43	0,25	0,25	
AKBANK T.A.S.	TL		02/01/26	0		11,00		4.500.000,000		31/12/25				4.502.712,33	11,000000	4.502.712,33	3,36	0,05	0,05	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>133.713.244,900</b>							<b>133.986.476,86</b>		<b>100,00</b>	<b>1,60</b>	<b>1,60</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>133.713.244,900</b>								<b>133.986.476,86</b>		<b>100,00</b>	<b>1,60</b>	<b>1,60</b>
<b>DİĞER</b>																				
<b>Y.Fonu Türk</b>																				
ALE AKPORTFÖY PARA PİYASASI FONU	TL	ALE AKPORTFÖY			TRYAKBK00870			18.843.761,000	10,613592	30/12/25					10,624261	200.201.035,09	57,14	2,39	2,39	
PUR -AK PORTFÖY İKİNCİ KISA VADELİ SERBEST(TL) FON	TL	AKPORTFOY			TRYAKPO00534			18.345.123,000	8,176560	30/12/25					8,184795	150.151.071,00	42,86	1,79	1,79	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>37.188.884,000</b>							<b>350.352.106,09</b>		<b>100,00</b>	<b>4,18</b>	<b>4,18</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>37.188.884,000</b>								<b>350.352.106,09</b>		<b>100,00</b>	<b>4,18</b>	<b>4,18</b>

AVO-Age SA ÖZEL SEK.BORÇ.ARAÇ E.Y.F.

12.01.2024 11:14

AVO-Age SA ÖZEL SEK.BORÇ.ARAÇ E.Y.F. 31 Aralık 2025 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MERKUL KİMET	DÖVİZ ÖNSİ	İBRAÇÇI KURUM	VADE TARİHİ	VADE YE KALAN GÜN	IBN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖLÇME SARFI	NOMİNAL DEĞER	BİRMİSİS FİSALİ	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTU ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FİD GÖRE)	TOPLAM (FİD GÖRE)
<b>KİRA SERTİFİKALARI</b>																			
<b>Kamu Kesimi Kira Sertifikaları</b>																			
TRDKTLM32617	TL	BRISA	25/03/26	82	TRDKTLM32617	10,14	1	38.000.000,000	100,000000	17/12/25	43,271357			101,588686	38.603.700,63	0,49	0,46	0,46	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>38.000.000,000</b>							<b>38.603.700,63</b>	<b>0,49</b>	<b>0,46</b>	<b>0,46</b>	
<b>Özel Sektör Kira Sertifikaları</b>																			
TRDZKVK12619	TL	ZİRAAT KATILIM VAK	09/01/26	7	TRDZKVK12619	10,34	1	75.000.000,000	100,000000	03/10/25	44,073434			109,567007	82.175.255,00	1,04	0,98	0,98	
TRDVVRK12621	TL	VAKIF LEASING	15/01/26	13	TRDVVRK12621	9,37	1	20.000.000,000	100,000000	17/10/25	44,253394			107,951905	21.590.381,08	0,27	0,26	0,26	
TRDZKVK12627	TL	ZİRAAT FİNANSAL KİRALAMA	20/01/26	18	TRDZKVK12627	10,13	1	21.820.000,000	100,000000	31/12/25	44,179091			108,156769	23.599.807,08	0,30	0,28	0,28	
TRDVVRK12654	TL	VAKIF VAKŞ	29/01/26	27	TRDVVRK12654	8,64	1	15.000.000,000	100,000000	13/11/25	43,989414			105,750403	15.862.560,42	0,20	0,19	0,19	
TRDATAV22613	TL	Fasdat Gıda	03/02/26	32	TRDATAV22613	99,55	1	15.000.000,000	106,773200	08/10/25	47,080088		806250736819245962	116,936080	17.540.412,06	0,22	0,21	0,21	
TRDKTLM22626	TL	BRISA	04/02/26	33	TRDKTLM22626	10,65	1	30.000.000,000	100,000000	27/10/25	44,851360			107,038302	32.111.490,71	0,41	0,38	0,38	
TRDHVKA22641	TL	TURKCELL	12/02/26	41	TRDHVKA22641	9,54	1	50.000.000,000	100,000000	13/11/25	44,100992			105,132067	52.566.033,31	0,66	0,63	0,63	
TRDVVRK22612	TL	VAKIF VAKŞ	12/02/26	41	TRDVVRK22612	8,63	1	30.000.000,000	100,000000	20/11/25	43,135112			104,341098	31.302.329,40	0,40	0,37	0,37	
TRDZKVK22618	TL	ZİRAAT KATILIM BANKASI A.S.	13/02/26	42	TRDZKVK22618	99,92	1	90.210.000,000	102,040200	22/12/25	43,220930		8.08942E+17	105,940192	95.568.646,89	1,21	1,14	1,14	
TRDKTLM22634	TL	BRISA	18/02/26	47	TRDKTLM22634	10,17	1	40.000.000,000	100,000000	13/11/25	43,948429			105,116812	42.046.724,89	0,53	0,50	0,50	
TRDKTSK22682	TL	TCELL	19/02/26	48	TRDKTSK22682	11,00	1	5.000.000,000	100,000000	06/11/25	43,746679			105,830578	5.291.528,88	0,07	0,06	0,06	
TRDKTSK22641	TL	AK FİNANSAL KİRALAMA	24/02/26	53	TRDKTSK22641	13,33	1	40.000.000,000	100,000000	23/10/25	44,687414			107,415202	42.986.080,88	0,54	0,51	0,51	
TRDEVKS32631	TL	TÜRKİYE EMLAK KATILIM BANKASI A.S.	06/03/26	63	TRDEVKS32631	10,20	1	30.000.000,000	100,000000	28/11/25	43,596924			103,530595	31.059.178,62	0,39	0,37	0,37	
TRDVVRK32637	TL	VAKIF KATILIM	12/03/26	69	TRDVVRK32637	8,46	1	20.000.000,000	100,000000	18/12/25	42,302101			101,460350	20.292.069,96	0,26	0,24	0,24	
TRDEMK32659	TL	ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA	18/03/26	75	TRDEMK32659	17,74	1	15.000.000,000	100,000000	03/10/25	43,193402			109,363891	16.404.583,71	0,21	0,20	0,20	
TRDVVRK32611	TL	VAKIF KATILIM	19/03/26	76	TRDVVRK32611	12,43	1	50.000.000,000	100,000000	13/11/25	40,400219			104,758041	52.379.020,45	0,66	0,62	0,62	
TRDEVKS32656	TL	TÜRKİYE EMLAK KATILIM BANKASI A.S.	24/03/26	81	TRDEVKS32656	9,63	1	20.000.000,000	100,000000	19/12/25	42,371996			101,363669	20.272.733,88	0,26	0,24	0,24	
TRDHVKA32632	TL	Paycell	26/03/26	83	TRDHVKA32632	9,25	1	20.000.000,000	100,000000	25/12/25	42,463599			100,778723	20.155.744,69	0,25	0,24	0,24	
TRDZKVK32641	TL	ZİRAAT FİNANSAL KİRALAMA	26/03/26	83	TRDZKVK32641	10,04	1	130.000.000,000	100,000000	17/12/25	42,279020			101,556911	132.023.983,97	1,67	1,57	1,58	
TRDHVKA42615	TL	EMLAK GMYO	02/04/26	90	TRDHVKA42615	12,39	1	15.000.000,000	100,000000	04/12/25	43,084550			102,886519	15.432.977,85	0,20	0,18	0,18	
TRDHVKA42631	TL	EMLAK GMYO	08/04/26	96	TRDHVKA42631	11,51	1	40.000.000,000	100,000000	17/12/25	42,706070			101,550221	40.620.088,48	0,51	0,48	0,48	
TRDEMK42617	TL	ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA	10/04/26	98	TRDEMK42617	18,81	1	2.500.000,000	100,000000	16/10/25	43,226586			107,881057	2.697.026,44	0,03	0,03	0,03	
TRDEMK42641	TL	GARANTİ FİLO HİZMETLERİ A.Ş.	30/04/26	118	TRDEMK42641	18,55	1	30.000.000,000	100,000000	04/11/25	42,031777			105,835698	31.750.709,51	0,40	0,38	0,38	
TRDTFVKE2612	TL	TÜRKİYE FİNANS VARLIK KİRALAMA A.Ş.	14/10/26	285	TRDTFVKE2612	39,13	1	10.000.000,000	100,000000	08/10/25	38,391755			107,956274	10.795.627,40	0,14	0,13	0,13	
TRDHVKA2611	TL	HALK LEASING FİNANSAL KİRALAMA	15/10/26	286	TRDHVKA2611	3,82	4	4.900.000,000	100,000000	21/10/25	47,549251			108,660194	5.324.349,49	0,07	0,06	0,06	
TRDKTSKE2610	TL	AK FİNANSAL KİRALAMA	26/10/26	297	TRDKTSKE2610	3,82	4	37.500.000,000	100,000000	27/10/25	47,035355			107,332740	40.249.777,47	0,51	0,48	0,48	
TRDKTSKK2612	TL	AK FİNANSAL KİRALAMA	03/11/26	305	TRDKTSKK2612	3,82	4	30.000.000,000	100,000000	04/11/25	46,715260			106,392179	31.917.653,72	0,40	0,38	0,38	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>886.930.000,000</b>							<b>933.996.776,24</b>	<b>11,81</b>	<b>11,11</b>	<b>11,12</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>924.930.000,000</b>							<b>972.600.476,87</b>	<b>12,30</b>	<b>11,57</b>	<b>11,58</b>	
<b>FON PORTFÖY DEĞERİ</b>															<b>8.392.962.563,43</b>		<b>100,00</b>		