

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş OKS
KATILIM STANDART 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 Oks Katılım Standart 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 Oks Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fon’un (“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 Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) hükümlerini içeren; “SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

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

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

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

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

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir).
- Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin fonun sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı Kurucu'nun üst yönetiminden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile, varsa, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri Kurucu'nun üst yönetiminden sorumlu olanlara 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 tüzüğüne finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

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

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



Özlem Gören Güçdemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Mart 2026

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5-32
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
DİPNOT 5 ALACAK VE BORÇLAR	18
DİPNOT 6 BORÇLANMA MALİYETİ	18
DİPNOT 7 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	18
DİPNOT 8 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	19
DİPNOT 9 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	19
DİPNOT 10 TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	19-20
DİPNOT 11 FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/ NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI	20
DİPNOT 12 HASILAT	20
DİPNOT 13 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	21
DİPNOT 14 FİNANSMAN GİDERLERİ	21
DİPNOT 15 BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER	21
DİPNOT 16 DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	21
DİPNOT 17 KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ	21
DİPNOT 18 YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA	21
DİPNOT 19 TÜREV ARAÇLAR	21
DİPNOT 20 FİNANSAL ARAÇLAR	22-29
DİPNOT 21 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	29
DİPNOT 22 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	30
DİPNOT 23 TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	30
DİPNOT 24 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	30-32

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2025	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2024
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	212.928	2.817.686
Takas Alacakları	5	-	5.879.500
Finansal Varlıklar	20	2.063.609.455	1.380.405.926
Toplam Varlıklar (A)		2.063.822.383	1.389.103.112
Yükümlülükler			
Takas Borçları	5	-	25.819.653
Diğer Borçlar	5	1.613.107	996.730
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		1.613.107	26.816.383
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		2.062.209.276	1.362.286.729

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2025	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2024
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	12	196.983.575	102.771.965
Temettü Gelirleri	12	8.870.613	3.800.141
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar	12	127.025.702	123.349.656
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar	12	200.861.236	97.041.566
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri	12	1	(83.784)
Esas Faaliyet Gelirleri		533.741.127	326.879.544
Yönetim Ücretleri	8	(14.336.302)	(9.534.569)
Saklama Ücretleri	8	(159.373)	(113.361)
Denetim Ücretleri	8	(43.637)	(30.118)
Kurul Ücretleri	8	(212.461)	(139.573)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(326.614)	(185.250)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8,13	(163.013)	(107.963)
Esas Faaliyet Giderleri		(15.241.400)	(10.110.834)
Esas Faaliyet Karı		518.499.727	316.768.710
Net Dönem Karı		518.499.727	316.768.710
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer Kapsamlı Gelir		-	-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ		518.499.727	316.768.710

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş OKS KATILIM STANDART 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.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2025	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2024
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		1.362.286.729	919.056.736
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış	10	518.499.727	316.768.710
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	769.474.849	578.487.035
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(588.052.029)	(452.025.752)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		2.062.209.276	1.362.286.729

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş OKS KATILIM STANDART 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.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2025	Geçmiş Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2024
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(184.027.579)	(124.167.640)
Net Dönem Karı		518.499.727	316.768.710
Net Dönem Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(406.715.425)	(203.529.888)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(205.854.188)	(102.771.965)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		(1)	83.784
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	(200.861.236)	(97.041.566)
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler			(3.800.141)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(501.666.069)	(343.978.568)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	5.879.500	(5.879.500)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	(25.203.276)	19.590.430
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili düzeltmeler	20	(482.342.293)	(357.689.498)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(389.881.767)	(230.739.746)
Alınan Temettü	12	8.870.613	3.800.141
Alınan Faiz	12	196.983.575	102.771.965
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		181.422.820	126.461.283
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	769.474.849	578.487.035
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(588.052.029)	(452.025.752)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		(2.604.759)	2.293.643
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		1	(83.784)
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		(2.604.758)	2.209.859
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	22	2.817.686	607.827
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	22	212.928	2.817.686

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş OKS KATILIM STANDART 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 3 Ocak 2018 tarihinde 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 15. maddesi, 2 nolu ek maddesi ve 2 nolu geçici maddesi çerçevesinde işveren tarafından bireysel emeklilik sistemine dahil edilen çalışanlardan alınan ve bu kişiler adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inanca mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından kurulan “Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu” paylarının Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kayda alınmasına ilişkin olarak düzenlenmiş olup, katılımcıların fonun yatırım amaçları, stratejileri ve riskleri ile ilgili konularda bilgilendirilmelerine yönelik olarak hazırlanmıştır. Fon’un unvanı Sermaye Piyasası Kurulu’nun 10/12/2021 tarih ve 12233903-325.07-14230 sayılı izni ile “AgeSA Hayat ve Emeklilik A.Ş. OKS Katılım Standard Emeklilik Yatırım Fonu” olarak değiştirilmiştir. Fon’un tutarı 1.000.000.000 (birmilyar) TL’dir. Fon 100.000.000.000 (yüz milyar) paya bölünmüştür. Fon’un 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloları 28 Mart 2025 tarihinde Kurucu’nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Fon Kurucusu, Yöneticisi, Aracı Kurum ve Saklayıcı Kurum ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kurucu Şirket:

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

Yönetici Kurum:

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

Aracı Kurum:

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

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

Saklayıcı Kurum:

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

Fon Portföyünün Yönetimi:

Fon’un yatırım stratejisi, Hazine Müsteşarlığınca ihraç edilen kira sertifikalarına ve gelir ortaklığı senetleri gibi faizsiz ürünlere yatırım yapmaktır. Fon, portföyünün asgari %50’si Hazine Müsteşarlığınca ihraç edilen Türk Lirası cinsinden kira sertifikalarında; asgari % 10’u icazeti alınmış olan; girişim sermayesi yatırım fonu katılma paylarında ve gayrimenkul yatırım fonu katılma paylarında, Türkiye Varlık Fonu’nda ve/veya altyapı projelerine yatırım amacıyla kurulmuş şirketlerin katılım esaslarına uygun olarak ihraç ettiği sermaye piyasası araçlarında yatırıma yönlendirilir. Fon portföyünün azami %30’u altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarında, TL cinsinden ve Borsa’da işlem görmesi kaydıyla kaynak kuruluşu bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen kira sertifikaları, Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki ortaklık paylarında, katılım yatırım fonu katılma paylarında, katılım borsa yatırım fonu katılma paylarında, icazeti alınmış olan; yatırım ortaklığı paylarında, vaad sözleşmelerinde ve Hazine ve Maliye Bakanlığınca uygun bulunan diğer yatırım araçlarında yatırıma yönlendirilir. Fon portföyünün Azami %40’ı ise Türk Lirası cinsinden katılma hesabında yatırıma yönlendirilir. Fon içerisindeki varlık dağılımı, süreç içerisinde beklenen getiri ve risk analizleri ışığında uygun noktayı sağlayacak bileşim olarak belirlenir.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş OKS KATILIM STANDART 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 %0,002328 (yüzbindeikivirgülyüzyirmisekiz) yıllık yaklaşık %0,85 (yüzdesıfırvirgüleksenbeş) oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket ile yönetici arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve yöneticiye fondan ödenecektir.

Fon’un Süresi:

Fon süresizdir.

Menkul Kıymetlerin Sigorta Tutarı

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

Fon Toplam Gider Kesintisi

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

Denetim Ücretleri

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

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

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Uygunluk Beyanı

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

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK’nın 31 Aralık 2013 tarih ve 2013/43 sayılı bülteninde açıklanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları” başlıklı duyurusunda belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Finansal Tabloların Onaylanması

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal tablolar yayımlanmak üzere 30 Mart 2026 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Ölçüm Esasları

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

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

Not 20 – Finansal varlıklar

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

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

Yabancı Para

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

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2025 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 21 (Değişiklikler)

Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

TMS 21 (Değişiklikler) *Takas Edilebilirliğin Bulunmaması*

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

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

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

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş OKS KATILIM STANDART 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 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümüne İlişkin Yapılan Değişiklikler</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Elektrik Alım Anlaşmalarına İlişkin Değişiklikler</i>
TFRS 19	<i>Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar</i>
Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11</i>

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirilmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2026 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

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

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

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9’u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9’un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir. Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

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 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) - Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümüne İlişkin Yapılan Değişiklikler

Değişiklikler, TFRS 9 Finansal Araçlar standardının sınıflandırma ve ölçüm gerekliliklerinin uygulama sonrası gözden geçirilmesi sırasında belirlenen konuları ele almaktadır. 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

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

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş OKS KATILIM STANDART 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) – Elektrik Alım Anlaşmalarına İlişkin Değişiklikler

Değişiklikler, doğaya bağlı elektrik referanslı sözleşmeleri daha gerçeğe uygun bir şekilde yansıttığı görüşüyle, işletmelerin finansal tablolarına bu tür sözleşmelere ilişkin bilgileri dahil edebilmelerini sağlamayı amaçlamaktadır. 1 Ocak 2026 veya 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 TFRS Muhasebe Standartlarındaki açıklama gereklilikleri yerine uygulamasına izin verilen açıklama gerekliliklerini belirlemektedir. 1 Ocak 2027 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için 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
- TAS 7: Maliyet yöntemi

Yıllık raporlama dönemleri 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlar.

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 OKS KATILIM STANDART 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 kar payı ve kupon tahsilatları ile satış yoluyla gerçekleşen kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı tablosunda “Kar Payı 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 kar payı yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilir.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş OKS KATILIM STANDART 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 kar payı 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 kar payı 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 OKS KATILIM STANDART 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 kar payı oranı yöntemine göre gider reeskontu hesaplanmaktadır. Repo işlemlerinden sağlanan fonlar karşılığında ödenen kar payları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “kar payı 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 kar payı (iç verim) oranı yöntemi”ne göre kar payı gelir reeskontu hesaplanmakta ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “kar payı 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 2025: Bulunmamaktadır).

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş OKS KATILIM STANDART 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.

Kar Payı Gelir ve Giderleri

Kar payı gelir ve giderleri ilgili dönemdeki kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Kar payı 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 %0,002328 (yüzbindeiki virgülcü yüzyirmisekiz) yıllık yaklaşık %0,85 (yüzdesifirvirgülseksenbeş) oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket ile yönetici arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve yöneticiye fondan ödenecektir.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Vergi

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

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş OKS KATILIM STANDART 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 görmeye birlikte değerlendirme gününde borsada alım satım 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 kar payı oranı kullanılarak tahakkuk eden kar payının 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 OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

İlişkili Taraflar

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

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

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Nakit Akış Tablosu

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

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri		
Ak Yatırım Menkul Değerler A.S - Vadesiz mevduat (Not 22)	212.928	2.817.686
	212.928	2.817.686
	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Borçlar		
Ak Portföy Yönetim A.S. - Fon yönetim ücreti (Not 5)	1.480.892	920.084
	1.480.892	920.084

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
İlişkili taraflarla yapılan işlemlerden gelirler / (giderler)		
Ak Portföy Yönetim A.S. - Fon yönetim ücreti (Not 8)	14.336.302	9.534.569
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Aracılık komisyon gideri (Not 8)	326.614	185.250
	14.662.916	9.719.819

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş OKS KATILIM STANDART 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.)

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Yönetim ücretleri (Not 4)(*)	14.336.302	9.534.569
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	326.614	185.250
Kurul ücretleri	212.461	139.573
Saklama ücretleri	159.373	113.361
Denetim ücretleri	43.637	30.118
Esas faaliyetlerden diğer giderler (Not 13)(**)	163.013	107.963
	15.241.400	10.110.834

(*) 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 %0,002328 (yüzbindeiki virgülcü yirmisekiz) yıllık yaklaşık %0,85 (yüzdesıfırvirgülseksenbeş) oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket ile yönetici arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve yöneticiye fondan ödenecektir.

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

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem başı)	1.362.286.729	919.056.736
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış	518.499.727	316.768.710
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	769.474.849	578.487.035
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(588.052.029)	(452.025.752)
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem sonu)	2.062.209.276	1.362.286.729

a) Birim Pay Değeri:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Fon toplam değeri (TL)	2.062.209.276	1.362.286.729
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	24.473.648.135	21.814.498.153
Birim pay değeri (TL)	0,084262	0,062449

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş OKS KATILIM STANDART 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 (Devamı)

b) Katılma Belgeleri Hareketleri:

	2025 Adet	2025 Tutar TL	2024 Adet	2024 Tutar TL
Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı	21.814.498.153	378.111.331	19.512.549.539	251.650.048
Dönem içinde satılan katılma belgesi sayısı	10.852.451.928	769.474.849	10.617.350.586	578.487.035
Dönem içinde geri alınan katılma belgesi sayısı	(8.193.301.946)	(588.052.029)	(8.315.401.972)	(452.025.752)
	24.473.648.135	559.534.151	21.814.498.153	378.111.331

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 2.062.209.276 TL tutarındadır (31 Aralık 2024: 1.362.286.729 TL)

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri artış bakiyesi 518.499.727 TL tutarındadır (31 Aralık 2024: 316.768.710 TL).

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	2.062.209.276	1.362.286.729
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	2.062.209.276	1.362.286.729
	-	-

12. HASILAT

Esas Faaliyet Gelirleri/Giderleri	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Faiz / Temettü Gelirleri	205.854.188	106.572.106
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar	127.025.702	123.349.656
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri	1	(83.784)
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar	200.861.236	97.041.566
	533.741.127	326.879.544

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş OKS KATILIM STANDART 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.)

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirler bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır)

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</u>		
Diğer Giderler (*)	163.013	107.963
	163.013	107.963

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

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

15. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

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

	2025			2024		
	BDK	Diğer BDK	Toplam	BDK	Diğer BDK	Toplam
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	36.637	-	36.637	23.987	-	23.987
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	-	-	-	-	-	-
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	-	-	-	-	-	-
Bağımsız denetim dışı diğer hizmetlerin ücreti	-	-	-	-	-	-

(*) 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).

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş OKS KATILIM STANDART 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

<u>Finansal Varlıklar</u>	<u>31 Aralık 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar	2.063.609.455	1.380.405.926
	<u>2.063.609.455</u>	<u>1.380.405.926</u>

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

	<u>31 Aralık 2025</u>		
	<u>Nominal</u>	<u>Maliyet değeri</u>	<u>Piyasa Değeri</u>
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Kamu kesimi kira sertifikaları	846.421.500	90.327.711.021	1.121.160.987
<u>Diğer finansal varlıklar</u>			
Yatırım fonları	140.756.235	212.721.359	519.796.977
<u>Hisse senetleri</u>			
Hisse senetleri	9.043.216	332.519.299	422.651.491
	<u>996.220.951</u>	<u>90.872.951.679</u>	<u>2.063.609.455</u>

	<u>31 Aralık 2024</u>		
	<u>Nominal</u>	<u>Maliyet değeri</u>	<u>Piyasa Değeri</u>
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Özel sektör sektör kira sertifikaları	15.000.000	15.000.000	15.214.921
Kamu kesimi kira sertifikaları	540.833.288	619.506.402	749.028.760
<u>Diğer finansal varlıklar</u>			
Yatırım fonları	37.792.954	37.813.832	331.046.564
Kıymetli madenler	2	3.514.722	5.965.574
<u>Hisse senetleri</u>			
Hisse senetleri	10.909.959	217.775.086	279.150.107
	<u>604.536.203</u>	<u>893.610.041</u>	<u>1.380.405.926</u>

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

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

20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal Risk Faktörleri

Fon faaliyeti gereği piyasa riskine (kar payı 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 kar payı ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Fon Kurulu’nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

Yoğunlaşma riski

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

Kar payı riski

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

	<u>31 Aralık</u> <u>2025</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2024</u>
Sabit Kar Paylı Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar	793.991.416	764.243.681
Değişken Kar Paylı Finansal Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar	327.169.571	-
	<u>1.121.160.987</u>	<u>764.243.681</u>

Fon’un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı değişken getirili menkul kıymetleri kar payı değişimlerine bağlı olarak fiyat ve kar payı oranı riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Fon’un yaptığı analizlere göre TL kar paylarında %5 oranında kar payı 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>
Kar payı artışı/(azalışı)	Kar zarar üzerindeki etkisi	Kar zarar üzerindeki etkisi
5%	16.358.479	-
-5%	(16.358.479)	-

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş OKS KATILIM STANDART 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)

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.

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Fon’un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar						
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar (*)	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
31 Aralık 2025							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	-	212.928	1.121.160.987	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	212.928	1.121.160.987	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş OKS KATILIM STANDART 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

31 Aralık 2024	Alacaklar						
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar (**)	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf (*)	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	5.879.500	-	-	2.817.686	770.209.255	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	5.879.500	-	-	2.817.686	770.209.255	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Takas alacaklarından oluşmaktadır.

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

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş OKS KATILIM STANDART 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 kar payları aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir. Düzeltmeler kolonu ilerleyen dönemdeki muhtemel nakit akımına sebep olan kalemi göstermektedir. Bahse konu kalem vade analizine dahil edilmiş olup, finansal durum tablosundaki finansal yükümlülüklerin değerine dahil edilmemiştir.

31 Aralık 2025

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl	5 yıldan
		çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)			arası (III)	uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer Borçlar	1.613.107	1.613.107	1.613.107	-	-	-
Toplam yükümlülük	1.613.107	1.613.107	1.613.107	-	-	-

31 Aralık 2024

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl	5 yıldan
		çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)			arası (III)	uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer Borçlar	996.730	996.730	996.730	-	-	-
Toplam yükümlülük	26.816.383	26.816.383	26.816.383	-	-	-

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal Araç Kategorileri

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

31 Aralık 2025	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	212.928	-	-	212.928	22
Finansal Varlıklar	-	2.063.609.455	-	2.063.609.455	20
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Diğer Borçlar	-	-	1.613.107	1.613.107	5
31 Aralık 2024	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.817.686	-	-	2.817.686	22
Finansal Varlıklar	-	1.380.405.926	-	1.380.405.926	20
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Diğer Borçlar	-	-	996.730	996.730	5

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

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

20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Fon, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Nakit ve nakit benzerleri, takas alacakları ve diğer alacaklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniği	Öne mi gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler	Gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler ile gerçeğe uygun değer ilişkisi
	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024				
Finansal Varlıklar /						
Finansal Yükümlülükler						
Özel sektör sektör kira sertifikaları	-	15.214.921	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Kamu kesimi kira sertifikaları	1.121.160.987	749.028.760	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Yatırım fonları	519.796.977	331.046.564	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Kıymetli madenler	-	5.965.574	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Hisse senetleri	422.651.491	279.150.107	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-

21. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

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

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

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

22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Bankalar	212.928	2.817.686
<i>Vadesiz mevduat (Not 4)</i>	<i>212.928</i>	<i>2.817.686</i>
	212.928	2.817.686

Fon’un 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzeri değerlerine ve borsa para piyasası alacakları ilave edilip orijinal vadesi 3 aydan uzun mevduatlar düşülerek gösterilmektedir.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri	212.928	2.817.686
	212.928	2.817.686

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

Bedelsiz Hisse Senedi (Adet)	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
MAVI	249.851	-
GENTS	1,245	-
SUWEN	66.419	-
KONTR	-	1.798
	316.271	1.798

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş OKS KATILIM STANDART 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.)

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

<u>Temettü Ödemeleri</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2025</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2024</u>
AKCNS	230.520	274.316
ALBRK	619.779	-
GENTS	0,12	0,14
AKSA	138.721	152.770
MAVI	476.663	357.426
CEMTS	14.227	7.141
LOGO	234.832	-
BUCIM	29.492	25.710
KLSYN	74.979	-
BASGZ	378.960	67.200
GRSEL	12.206	3.088
VESBE	0,01	47.621
ENERY	0,10	-
SUWEN	0,06	19.053
BIMAS	361.724	567.416
TUPRS	1.961.267	1.573.142
BIMAS	407.155	-
TUPRS	1.817.326	-
ENJSA	556.387	54.572
LMKDC	350.625	-
LKMNH	42.922	-
BIMAS	314.048	-
EREGL	251.744	103.386
GRSEL	12.063	3.088
OYAKC	1	-
ASELS	63.688	37.219
AVPGY	204.662	-
	<u>8.553.990</u>	<u>3.293.150</u>

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş OKS KATILIM STANDART 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.)

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

<u>Temettü Ödemeleri</u>	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
KCAER	0,06	0,07
AVPGY	176.970	-
GENTS	0,12	-
ARASE	4	15.562
LKMNH	41.670	-
SUNTK	97.978	53.103
TTRAK	-	55
BOBET	-	50.523
DOAS	-	59.835
KONTR	#	287
KRVGD	-	120.177
AKSGY	-	10.430
ATAKP	-	48.108
DGNMO	-	63.841
EBEBK	-	6.250
TABGD	-	16.460
	316.623	444.631

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş OKS
KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş OKS KATILIM STANDART 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 Oks Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fon'un ("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 Oks Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fon'un 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

AYJ-AgeSA OKS KATILIM STANDART E.Y.F. 31 Aralık 2025 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR
FON TOPLAM DEĞER TABLOSU

	<u>TUTAR (TL)</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM</u>	<u>FON TOPLAM DEĞERİ</u>	<u>2.062.209.275,89</u>
A. FON PORTFÖY	2.063.609.453,79		100,07	Toplam Pay Sayısı	100.000.000.000,000
B. HAZİR DEĞERLER	212.928,40		0,01	Dolaşımdaki Pay	24.473.648.134,662
a) Kasa	0,00	0,00	0,00	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	75.526.351.865,338
b) Bankalar	212.928,40	100,00	0,01		
c) Diğer Hazır Değerler	0,00	0,00	0,00	Dolaşımdaki Pay Oranı	% 24,47
				<u>BİRİM PAY DEĞERİ</u>	<u>0,084262</u>
C. ALACAKLAR	0,00		0,00	Günlük Vergi	
a) Takastan Alacaklar	0,00	0,00	0,00	Günlük Yönetim Ücreti	96.019,34
i) T1 Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Fiyat	0,083577
ii) T2 Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Vergi	0,00
iii) İleri Valörlü Takas	0,00		0,00	Getiri (%)	0,819603
b) Diğer Alacaklar	0,00		0,00		
i) Diğer Alacaklar	0,00		0,00		
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00		
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00		
iv) Temettu	0,00		0,00		
	<u>TUTAR</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM</u>	USD TCMB ALIS KURU	42,8457
D. BORÇLAR	-1.613.106,30		-0,08	EUR TCMB ALIS KURU	50,2859
a) Takasa Borçlar	0,00	0,00	0,00		
i) T1 Borçları	0,00				
ii) T2 Borçları	0,00				
iii) İleri Valörlü Takas	0,00				
iv) İhbarlı FonPay Takas	0,00				
b) Yönetim Ücreti	-1.480.892,24	91,80	-0,07		
c) Ödenecek Vergi	0,00	0,00	0,00		
d) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00		
e) DİĞER BORÇLAR	-70.347,78	8,20	0,00		
i) Diğer Borçlar	-41.747,47		0,00		
ii) Denetim Reeskontu	-28.600,31		0,00		
f) Kayda Alma Ücreti	-61.866,28	3,84	0,00		
g) Krediler	0,00	0,00	0,00		

AYJ-AgeSA OKS KATILIM STANDART E.Y.F.

AYJ-AgeSA OKS KATILIM STANDART 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)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Türk																			
ALBRK	TL	ALBARAKA TURK KATILIM BANKASI A.S.			TREALBK00011			3.265.682,000	7,379551	08/12/25			801005117639478040060		7,860000	25.668.260,52	6,07	1,24	1,24
ALKIM	TL	ALKIM			TRAALKIM91E0		0,382	16.910995	16,910995	01/12/25			801005116118868290060		18,400000	7,03	0,00	0,00	0,00
ASELS	TL	ASELS			TRAASELS91H2		236.416,000	91,385398	91,385398	29/12/25			801005117971914150060		231,700000	54.777.587,20	12,96	2,65	2,66
BANVT	TL	BANVT			TRABANVT92A9		23.100,000	221,162403	221,162403	21/08/25			801005115574548080060		162,000000	3.742.200,00	0,89	0,18	0,18
BASGZ	TL	BASGZ			TREBSGZ00037		169.542,000	30,669858	30,669858	03/10/25			801005116482928280060		46,540000	7.890.484,68	1,87	0,38	0,38
BIMAS	TL	BIMAS			TREBIMM00018		91.431,000	399,875851	399,875851	26/12/25			801005117941362600060		536,500000	49.052.731,50	11,61	2,38	2,38
CEMTS	TL	CEMTS			TRACEMTS91G6		0,271	9,741697	9,741697	01/12/25			801005116118868670060		11,250000	3,05	0,00	0,00	0,00
CIMSA	TL	CIMSA			TRACIMSA91F9		440.542,000	48,332473	48,332473	08/12/25			801005117638225440060		46,500000	20.485.203,00	4,85	0,99	0,99
EKGYO	TL	EMLAK GMYO			TREEGYO00017		1.775.000,000	19,853268	19,853268	26/12/25			801005175007428522530060		20,440000	36.281.000,00	8,58	1,76	1,76
ENJSA	TL	ENERJISA ELEKTRIK			TREENSA00014		217.274,000	59,369548	59,369548	19/11/25			801005175006793983430060		90,350000	19.630.705,90	4,64	0,95	0,95
EREGL	TL	EREGL			TRAEREGL91G3		654.565,000	23,534878	23,534878	03/10/25			801005175005927750690060		23,820000	15.591.738,30	3,69	0,76	0,76
GENTS	TL	GENTS			TRAGENT91C4		0,100	0,400000	0,400000	01/12/25			801005175005568725280060		9,520000	0,95	0,00	0,00	0,00
GESAN	TL	GESAN			TREGESN00029		73.124,000	42,894751	42,894751	16/09/25			801005175005571319040060		46,400000	3.392.953,60	0,80	0,16	0,16
GUBRF	TL	GUBRF			TRAGUBRF91E2		87.923,000	266,640105	266,640105	24/10/25			801005175006322297860060		348,000000	30.597.204,00	7,24	1,48	1,48
KCAER	TL	Kocaer Çelik			TREKCAE00030		1,670	14,796407	14,796407	03/10/25			8010051100016968517430060		10,550000	17,62	0,00	0,00	0,00
KLSYN	TL	KOLEKSİYON MOBİLYA			TREKLSN00026		209,000	5,365120	5,365120	19/11/25			8010051100017920637430060		7,130000	1.490,17	0,00	0,00	0,00
KRDMĐ	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK S.T.A.Ş.			TRAKRDMR91G7		609.217,000	25,309910	25,309910	19/11/25			8010051100017920184900060		25,260000	15.388.821,42	3,64	0,75	0,75

AYJ-AgeSA OKS KATILIM STANDART E.Y.F.

AYJ-AgeSA OKS KATILIM STANDART 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 (FFD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
KRVGD	TL	KERVAN GIDA			TREKRVG00013			0,04	2.250000	16/09/25			8010051100016540383870060		2,760000	0,11	0,00	0,00	0,00
LKMNH	TL	LKMNH			TRELKMH00013			200.015,000	19,631623	16/09/25			8010051100016542994960060		19,190000	3.838.287,85	0,91	0,19	0,19
LOGO	TL	LOGO			TRALOGOW91U2			34.125,000	141,752910	24/10/25			8010051100017402324160060		150,500000	5.135.812,50	1,22	0,25	0,25
MAVI	TL	MAVI JEANS			TREMAVI00037			361.557,000	30,118727	16/09/25			8010051100016542995130060		43,520000	15.734.960,64	3,72	0,76	0,76
MPARK	TL	MEDICAL PARK SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMLPC00021			103.056,000	328,744512	19/11/25			8010051100017920051870060		380,500000	39.212.808,00	9,28	1,90	1,90
OYAKC	TL	OYAKC			TRAMRDIN91F2			0,890	19,359551	02/05/25			8010051100013718582170060		23,040000	20,51	0,00	0,00	0,00
SUNTK	TL	SUNTK			TRESUNT00010			89.550,000	42,874500	21/08/25			8010051122504834747260060		60,900000	5.453.595,00	1,29	0,26	0,26
SUWEN	TL	SUWEN			TRESUWN00022			0,500	9,840000	16/05/25			8010051122503316345030060		9,800000	4,90	0,00	0,00	0,00
TUPRS	TL	TUPRS			TRATUPRS91E8			254.263,000	138,914230	03/10/25			8010051122505715704980060		184,400000	46.886.097,20	11,09	2,27	2,27
VESBE	TL	VESBE			TREVEST00017			0,156	20,384615	01/12/25			8010051122503187589710060		7,800000	1,22	0,00	0,00	0,00
YATAS	TL	YATAS			TRAYATAS91B4			0,009	1,111111	01/12/25					39,840000	0,36	0,00	0,00	0,00
GRSEL	TL	GRSEL			TREGRSL00025			47.299,000	245,367562	19/11/25			801005175006793747010060		320,000000	15.135.680,00	3,58	0,73	0,73
LMKDC	TL	Limak Doğu Anadolu Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TRELIMK00029			309.322,000	28,479771	19/11/25			8010051100017920169000060		28,300000	8.753.812,60	2,07	0,42	0,42
GRUP TOPLAMI								9.043.216,018								422.651.489,83	100,00	20,46	20,47
GRUP TOPLAMI								9.043.216,018								422.651.489,83	100,00	20,46	20,47

AYJ-AgeSA OKS KATILIM STANDART E.Y.F.

AYJ-AgeSA OKS KATILIM STANDART 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)
DİĞER																			
Y.Fonu Türk																			
BYG - AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BİRİNCİ YENİLENEBİL	TL				TRYAKP001110			8.120.000,000	1,000000	25/05/22					2,208885	17.936.146,20	3,45	0,87	0,87
ERP - QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. RE-PIE GAYRİMENKUL YATIRIM FONU	TL	QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYQPYS00045			1.575,000	1.139.590000	24/04/20					6.898,136157	10.864.564,45	2,09	0,53	0,53
FRG - RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. FIRSAT GAYRİMENKUL YATIRIM FONU	TL	REPIE PORTFÖY			TRYFIBP00062			1.038,898	1.523.444997	28/01/22					6.495,813273	6.748.487,42	1,30	0,33	0,33
ICI-AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. İKİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU	TL	AKPORTFOY			TRYAKP000450			2.081.642,000	1,113396	08/12/25					6.452336	13.431.453,62	2,58	0,65	0,65
IKG-AKPORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. İKİNCİ GAYRİMENKUL YATIRIM FONU	TL	AKPORTFOY			TRYAKP000443			2.514.615,000	1,088505	04/11/22					6.451555	16.223.176,98	3,12	0,79	0,79
IUG-AK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ GİRİŞİM SERMAYE YATIRIM FONU	TL	AKPORTFOY			TRYAKP000641			3.250.000,000	1,000000	18/12/23					3.927116	12.763.127,00	2,46	0,62	0,62
IYG-İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. YENİLENEBİLİR ENERJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU	TL				TRYISPO00399			3.597.265,000	5,030332	05/01/24					7,204850	25.917.754,74	4,99	1,26	1,26
KBG-KIZILAY BİRİNCİ GRUŞM SRMYSİ YAT. FONU	TL	TÜRK KIZILAY PORTFÖY			TRYKZLY00018			1.152.773,000	3,122906	26/07/22					9,696431	11.177.783,85	2,15	0,54	0,54
KLI-AK PORTFÖY PARA PİYASASI KATILIM SERBEST FON	TL	AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYAKP001938			104.839.590,000	1,025376	29/12/25					1,027374	107.709.468,94	20,72	5,22	5,22

AYJ-AgeSA OKS KATILIM STANDART E.Y.F.

AYJ-AgeSA OKS KATILIM STANDART E.Y.F. 31 Aralık 2025 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL HİYMET	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)
LTG-LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU	TL	LETVEN CAPITAL GSPY			TRYLETV00028			1.202.195,000	4,090985	21/12/23				42,452987	51.036.768,71	9,82	2,47	2,47	
OGM-OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BİRİNCİ GAYRİMENKUL YATIRIM FONU	TL	OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.			TRYOYKP00070			1.544.289,000	1,149395	18/01/21				15,743039	24.311.801,95	4,68	1,18	1,18	
PCP-QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. PRAGMA CAPITAL PARTNERS TEKNOLOJİ FIRSATLARI GSYF	TL	QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYQPYS00201			1.900.000,000	1,000000	23/02/23				4,197933	7.976.072,70	1,53	0,39	0,39	
PYT-İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TECHONE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYACTU00118			1.614.000,000	2,854436	14/11/22				14,409619	23.257.125,07	4,47	1,13	1,13	
RKA-RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. İKAS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU	TL	RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYRGG00718			4.000,000	1.000,000000	22/01/24				2.616,222451	10.464.889,80	2,01	0,51	0,51	
RP2-ANADOLU STRATEJİK GAYRİMENKUL YATIRIM FONU	TL	REPIE PORTFÖY			TRYRPIE00020			686.179,000	2,681426	05/01/24				10,013602	6.871.123,41	1,32	0,33	0,33	
RP4 - RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AVRASYA STRATEJİK GAYRİMENKUL YATIRIM FONU	TL	RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYRGG00023			2.304,000	2.684,172396	07/11/22				7,911,119401	18.227.219,10	3,51	0,88	0,88	
RP8-RE-PIE TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU	TL	REPIE PORTFÖY			TRYRGG00080			1.000.000,000	1,090530	02/04/20				10,795177	10.795.177,00	2,08	0,52	0,52	

AYJ-AgeSA OKS KATILIM STANDART E.Y.F.

AYJ-AgeSA OKS KATILIM STANDART E.Y.F. 31 Aralık 2025 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL HİYMET	DÖVİZ CİNSİ	HRAÇCI 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)
RR1-RE-PIE GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. İOT TECH GSYF	TL	REPIE PORTFÖY			TRYRGG00106			2.303.461,000	1,085322	28/12/21					23,346835	53.778.523,90	10,35	2,61	2,61
RR2-RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BİRİNCİ KARMA TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU	TL	REPIE PORTFÖY			TRYRGG00114			244.321,000	2,373927	23/02/22					5,717523	1.396.910,94	0,27	0,07	0,07
RR5-RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ARF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU	TL	REPIE PORTFÖY			TRYRGG00197			2.338,000	2.480,211908	07/03/22					6.021,759804	14.078.874,42	2,71	0,68	0,68
RR8-RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. DÖRDÜNCÜ KARMA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU	TL	RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYRGG00346			2.000,000	1.000,000000	01/02/22					1.285,171754	2.570.343,51	0,49	0,13	0,12
RR9-RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. EASYCEP GSYF	TL	REPIE PORTFÖY			TRYRGG00353			4.100,000	1.000,000000	15/03/22					3.997,001894	16.387.707,77	3,15	0,79	0,79
RST-ROTA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SAĞLIK TEKNOLOJİLERİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU	TL	ROTA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYROT00109			3.849.559,000	1,013103	24/10/22					6,227855	23.974.495,27	4,61	1,16	1,16
RTF-RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. COLENDİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU	TL	REPIE PORTFÖY			TRYRGG00163			1.610,000	10.015,366019	05/01/24					13.267,361510	21.360.452,03	4,11	1,03	1,04
YD3-24 GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. PRİMO GAYRİMENKUL YATIRIM	TL				TRY24GP00038			474.700,000	3,876135	27/04/22					15,989843	7.590.378,47	1,46	0,37	0,37

AYJ-AgeSA OKS KATILIM STANDART E.Y.F.

AYJ-AgeSA OKS KATILIM STANDART E.Y.F. 31 Aralık 2025 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL HİYMET	DÖVİZ CİNSİ	İRAÇCI 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)
YD7-24 GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.KARDELEN GAYRİMENKUL YATIRIM	TL				TRY24GP00079			362.680,000	1,557863	10/05/22					8,126033	2.947.149,65	0,57	0,14	0,14
GRUP TOPLAMI								140.756.234,898								519.796.976,90	100,00	25,20	25,20
GRUP TOPLAMI								140.756.234,898								519.796.976,90	100,00	25,20	25,20
Taahhüt Sözleşmesi Satış																			
TRD080927T34	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRD080927T34	37,91	2	1.352.804,300	37,910000	31/12/25		1.179.755,00	809575659981644545	1.352.804,30	37,960000	1.352.804,30	13,04	0,07	0,07
TRD080927T34	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRD080927T34	37,91	2	8.698.030,620	37,910000	31/12/25		7.585.375,00	809575659981644425	8.698.030,62	37,960000	8.698.030,62	83,87	0,42	0,42
TRD080927T34	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRD080927T34	37,91	2	320.664,720	37,910000	31/12/25		279.650,00	809575659981644424	320.664,72	37,960000	320.664,72	3,09	0,02	0,02
GRUP TOPLAMI								10.371.499,640								10.371.499,64	100,00	0,51	0,51
GRUP TOPLAMI								10.371.499,640								10.371.499,64	100,00	0,51	0,51
KİRA SERTİFİKALARI																			
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları																			
TRD150426T49	TL	HAZİNE	15/04/26	103	TRD150426T49	104,36	2	79.800.000,000	104,609000	14/05/25	36,892583		800432121284997169		110,034166	87.807.264,22	7,90	4,25	4,26
TRD060526T15	TL	HAZİNE	06/05/26	124	TRD060526T15	101,13	2	91.100.000,000	108,033900	10/09/25	35,767305		802965670953311410		108,565746	98.903.394,37	8,90	4,79	4,80
TRD220726T13	TL	HAZİNE	22/07/26	201	TRD220726T13	100,01	2	23.050.000,000	116,177300	18/07/25	34,575697		803005528249803725		120,251509	27.717.972,90	2,50	1,34	1,34
TRD120826T14	TL	HAZİNE	12/08/26	222	TRD120826T14	100,98	2	3.100.000,000	112,051800	15/08/25	37,756094		796275692454098753		116,011153	3.596.345,74	0,32	0,17	0,17
TRD160926T19	TL	HAZİNE	16/09/26	257	TRD160926T19	84,17	2	490.000,000	89,849200	24/01/24	26,972327		781590890031409604		99,621243	488.144,09	0,04	0,02	0,02
TRD160926T35	TL	HAZİNE	16/09/26	257	TRD160926T35	95,08	2	6.000.000,000	103,100800	11/06/25	44,395009		801540154127901841		109,019241	6.541.154,46	0,59	0,32	0,32
TRD141026T18	TL	HAZİNE	14/10/26	285	TRD141026T18	23,17	2	9.000.000,000	100,000000	29/05/25	42,245255				108,476251	9.762.862,56	0,88	0,47	0,47
TRD111126T10	TL	HAZİNE	11/11/26	313	TRD111126T10	22,32	2	15.000.000,000	100,000000	11/09/25	38,869222				105,862129	15.879.319,35	1,43	0,77	0,77
TRD161226T14	TL	HAZİNE	16/12/26	348	TRD161226T14	22,32	2	19.000.000,000	100,000000	06/01/25	40,553408				101,503508	19.285.666,59	1,74	0,94	0,94
TRD200127T10	TL	HAZİNE	20/01/27	383	TRD200127T10	103,15	1	45.160.000,000	234,204800	12/11/25	5,947966		780402867717631349		541,027879	244.328.190,21	22,00	11,88	11,85
TRD100227T11	TL	HAZİNE	10/02/27	404	TRD100227T11	93,09	2	46.100.000,000	102,170500	31/10/25	37,352895		801065714860519057		113,674147	52.403.781,92	4,72	2,54	2,54
TRD160627T11	TL	HAZİNE	16/06/27	530	TRD160627T11	23,52	2	40.000.000,000	100,000000	05/11/25	33,348311				111,713028	44.685.211,06	4,02	2,16	2,17
TRD110827T14	TL	HAZİNE	11/08/27	586	TRD110827T14	100,40	2	55.000.000,000	100,273800	15/08/25	40,001285		804113561092718353		114,420299	62.931.164,44	5,67	3,05	3,05

AYJ-AgeSA OKS KATILIM STANDART E.Y.F.

AYJ-AgeSA OKS KATILIM STANDART E.Y.F. 31 Aralık 2025 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	HİRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BRİT ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSHONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
TRD080927T34	TL	HAZİNE	08/09/27	614	TRD080927T34	101,24	2	40.100.000,000	102,704600	31/12/25	43,770283		8.08744E+17		114,697941	45.993.874,50	4,14	2,23	2,23
TRD061027T17	TL	HAZİNE	06/10/27	642	TRD061027T17	60,96	2	4.880.000,000	80,643900	14/07/25	37,226007		781590890031408835		72,743812	3.549.898,01	0,32	0,17	0,17
TRD190128T12	TL	HAZİNE	19/01/28	747	TRD190128T12	60,22	2	160.000,000	62,575100	22/08/25	37,648106		778543318677151044		69,564486	111.303,18	0,01	0,01	0,01
TRD140628T12	TL	HAZİNE	14/06/28	894	TRD140628T12	76,50	2	10.300.000,000	93,107500	09/09/25	33,447697		781590890031408809		78,263750	8.061.166,30	0,73	0,39	0,39
TRD020828T14	TL	HAZİNE	02/08/28	943	TRD020828T14	77,10	2	102.880.000,000	81,231500	06/11/25	33,102140		806052824726251462		89,046411	91.610.948,06	8,25	4,44	4,44
TRD111028T19	TL	HAZİNE	11/10/28	1013	TRD111028T19	102,66	2	880.000,000	106,529200	03/12/25	33,723031		796196252738984641		101,205563	890.608,95	0,08	0,04	0,04
TRD061228T14	TL	HAZİNE	06/12/28	1069	TRD061228T14	99,96	2	2.000.000,000	102,550200	14/07/25	33,627813		802846373941700346		97,014355	1.940.287,10	0,17	0,09	0,09
TRD170129T13	TL	HAZİNE	17/01/29	1111	TRD170129T13	88,01	2	6.750.000,000	98,092300	31/07/25	33,514167		801065714860518971		108,356476	7.314.062,10	0,66	0,35	0,35
TRD140229T15	TL	HAZİNE	14/02/29	1139	TRD140229T15	89,50	2	50.000,000	92,833800	03/10/25	32,597631		806052824726251200		104,939113	52.469,56	0,00	0,00	0,00
TRD140329T14	TL	HAZİNE	14/03/29	1167	TRD140329T14	30,00	2	16.000.000,000	100,000000	24/06/25	34,061029				105,698804	16.911.808,59	1,52	0,82	0,82
TRD170730T14	TL	HAZİNE	17/07/30	1657	TRD170730T14	9,37	2	120.000.000,000	100,000000	23/07/25	33,162869				121,123934	145.348.721,26	13,09	7,04	7,05
TRD070432T17	TL	HAZİNE	07/04/32	2287	TRD070432T17	165,50	1	7.700.000,000	142,190300	26/05/25	3,983055		768488542540716103		343,844244	26.476.006,81	2,38	1,28	1,28
TRD040832T16	TL	HAZİNE	04/08/32	2406	TRD040832T16	67,56	2	12.400.000,000	91,131500	07/07/25	31,456015		796196252738984663		68,811046	8.532.569,69	0,77	0,41	0,41
TRD271032T15	TL	HAZİNE	27/10/32	2490	TRD271032T15	75,67	2	2.700.000,000	77,695500	03/11/25	31,618548		773833818318671059		50,915675	1.374.723,23	0,12	0,07	0,07
TRD070933T11	TL	HAZİNE	07/09/33	2805	TRD070933T11	94,00	2	76.450.000,000	106,170800	31/12/25	30,099437		8.09576E+17		102,407545	78.290.568,17	7,05	3,79	3,80
GRUP TOPLAMI								836.050.000,000								1.110.789.487,42	100,00	53,83	53,85
GRUP TOPLAMI								836.050.000,000								1.110.789.487,42	100,00	53,83	53,85
FON PORTFÖY DEĞERİ																2.063.609.453,79		100,00	