

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK
HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Agesa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Sürdürülebilirlik Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu

Kurucu (Agesa Hayat ve Emeklilik A.Ş.) Yönetim Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

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

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve 1 Ocak – 31 Aralık 2024 yatırım 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 (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

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

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

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

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

5) Diğer Hususlar

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

6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin fonun sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve - varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 1 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon iç tüzüğünün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

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

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



Özlem Gören Güçdemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Mart 2025

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	2
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU.....	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5-33
DİPNOT 1 FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....	5-6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-16
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	16
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.....	30-33

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2024	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2023
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	278.673.568	121.184.191
Takas Alacakları	5	-	12.775.742
Diğer Alacaklar	5	2.950.116	843.271
Finansal Varlıklar	20	2.330.112.489	1.087.899.519
Toplam Varlıklar (A)		2.611.736.173	1.222.702.723
Yükümlülükler			
Takas Borçları	5	25.722.291	8.593.497
Diğer Borçlar	5	4.772.518	8.638.152
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		30.494.809	17.231.649
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		2.581.241.364	1.205.471.074

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

		Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2024	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2023
	Dipnot Referansları		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	12	95.182.431	14.215.650
Temettü Gelirleri	12	51.138.290	13.566.592
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	12	382.942.544	18.741.145
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	12	86.146.436	228.622.149
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri	12	5.134.010	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	2.966.842,00	827.686
Esas Faaliyet Gelirleri		623.510.553	275.973.222
Yönetim Ücretleri	8	(50.023.542)	(13.675.656)
Saklama Ücretleri	8	(967.270)	(499.384)
Denetim Ücretleri	8	(33.890)	(17.741)
Danışmanlık Ücretleri	8	-	(12.685)
Kurul Ücretleri	8	(291.893)	(89.966)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(2.915.880)	(336.856)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8	(492.258)	(359.780)
Esas Faaliyet Giderleri		(54.724.733)	(14.992.068)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		568.785.820	260.981.154
Net Dönem Karı/Zararı		568.785.820	260.981.154
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ		568.785.820	260.981.154

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2024	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2023
	Dipnot Referansları		
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		1.205.471.074	167.553.028
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)	10	568.785.820	260.981.154
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	3.336.689.172	1.585.725.396
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(2.529.704.702)	(808.788.504)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		2.581.241.364	1.205.471.074

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2024	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2023
	Dipnot Referansları		
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(653.457.658)	(664.831.552)
Net Dönem Karı/Zararı		568.785.820	260.981.154
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(237.601.167)	199.312.520
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(146.320.721)	(15.743.037)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler	12	(5.134.010)	-
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	(86.146.436)	228.622.149
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		-	(13.566.592)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(1.130.963.032)	(1.152.907.468)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	10.668.897	(1.572.087)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	13.263.160	11.405.221
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili düzeltmeler	20	(1.154.895.089)	(1.162.740.602)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(799.778.379)	(692.613.794)
Alınan Temettü	12	51.138.290	13.566.592
Alınan Faiz	12	95.182.431	14.215.650
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		806.984.470	776.936.892
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	3.336.689.172	1.585.725.396
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(2.529.704.702)	(808.788.504)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		153.526.812	112.105.340
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		5.134.010	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		158.660.822	112.105.340
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	22	119.652.284	7.546.944
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	22	278.313.106	119.652.284

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

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

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Agesa Hayat ve Emeklilik A.Ş. tarafından 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 15. maddesine dayanılarak emeklilik sözleşmesi çerçevesinde alınan ve katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla Agesa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Sürdürülebilirlik Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu kurulmuştur.

Fon'un tutarı 1.000.000.000 (Birmilyar) TL'dir. Fon 100.000.000.000 (yüz milyar) paya bölünmüştür. Pay sayısının artırılması ve artırılan tutarı temsil eden fon paylarının kayda alınmasına ilişkin kararyönetim kurulu tarafından alınır.

Fon'un 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloları 1 Nisan 2024 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 Hazine Binası Kat:1 34330 4. Levent - Beşiktaş/İstanbul

Aracı Kurum:

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Sabancı Center Hazine Binası Kat:1 34330 4. Levent - Beşiktaş/İstanbul

Saklayıcı Kurum:

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

Fon portföyünün yönetimi:

Kurucu, portföy yöneticilerinin, şirketin genel fon yönetim stratejisine ve kararlarına göre fon portföyünü yönetmesini sağlamakla sorumludur.

Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYŞ Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Yönetmelik ve Rehber'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak “BIST Sürdürülebilirlik Endeksi” ile yurt dışında genel kabul görmüş sürdürülebilirlik endekslerinde yer alan yerli ve yabancı şirketlerin ortaklık payları, Amerikan ve global depo sertifikaları ile yurt içinde sürdürülebilirlik endekslerini takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırılır. Fonun amacı ağırlıklı olarak Sürdürülebilirlik Endeksi kapsamındaki çevresel, sosyal ve kurumsal yönetim konularındaki performansları yüksek şirketlere yatırım yaparak orta uzun vadede büyüme amaçlı olarak yüksek reel getiri performansı hedefiyle hareket etmektir. Fon yönetiminde risklerden korunmak amacıyla ortaklık payı ve borsa yatırım fonları seçimi yapılarak çeşitlendirme hedeflenmektedir. Fon portföy değerinin azami %50'si yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına ve Türkiye'de kurulu olup, unvanında yabancı ifadesi geçen fonlara yatırılabilir. Ayrıca, Fon portföy değerinin azami %80'i döviz cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılabilir. Fon yönetim stratejisi gereği risk hedeflemesi ile uyumlu olarak Bireysel Emeklilik Sistemindeki tüm katılımcıların yatırım yapmasına uygundur.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

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

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

Fon Yönetim ücretleri:

Fon’un toplam 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 %0,0060274’ünden (yüzbindealtıvirgülsıfırkiyüzyetmişdört) [yıllık %2,20 (yüzdeikiyüzüymiyirmi)] 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 olarak kurulmuştur.

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 belirlemişti. 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği” (II-14.2) (Tebliğ) ile 31 Aralık 2013 tarihinde yürürlüğe girmek üzere yatırım fonlarının finansal tablolarının hazırlanmasında Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarının (TMS) esas alınması hükmü 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. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Uygunluk Beyanı

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

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

Finansal Tabloların Onaylanması

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

Ölçüm Esasları

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

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

Not 20 – Finansal Araçlar

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. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2024 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

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

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

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

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

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

TSRS 2 *İklimle İlgili Açıklamalar*

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

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

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

TFRS 17
TFRS 17 (Değişiklikler)

Sigorta Sözleşmeleri
Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulanması – Karşılaştırmalı Bilgiler
Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

TMS 21 (Değişiklikler)

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

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

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

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

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

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

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

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

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

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

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon’un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin karşılaştırılabilirliğini sağlamak amacıyla önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak sınıflandırılır.

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Finansal Araçlar

Finansal bir varlık veya borç ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal varlık veya finansal borçların ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi veya finansal borcun yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal varlık ve borçların normal yoldan alım ve satımları işlem tarihi esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Fon finansal varlık ve borçlarını TFRS 9 uyarınca aşağıdaki kategorilerde sınıflandırmaktadır.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

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

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

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

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

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

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

İtfa Edilmiş Maliyet ile Gösterilen Alacaklar

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

Diğer Finansal Borçlar

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

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

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

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü (Devamı)

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

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

Yabancı Para Çevrimi

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

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

Finansal Araçların Netleştirilmesi

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

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 satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için etkin faiz oranı yöntemine göre gider reeskontu hesaplanmaktadır. Repo işlemlerinden sağlanan fonlar karşılığında ödenen faizler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “faiz gelirleri” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri (Devamı)

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

Fon’un ödünce konu edilmiş menkul değeri bulunmamaktadır.

Takas Alacakları /Borçları

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

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

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Verilen Teminatlar

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla VİOP nakit teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

Menkul Kıymet Satış Kar/Zararı

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

Ücret ve Komisyon Gelirleri ve Giderleri

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

Faiz Gelir ve Gideri

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

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Temettü Geliri

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

Fon Yönetim Ücretleri

Fon'un toplam giderleri kapsamında, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı ile sınırlı olarak, Şirket'e, fon net varlık değerinin günlük %0,0060274'ünden (yüzbindealtıvirgülsıfırkiyüzyetmişdört) [yıllık %2,20 (yüzdeikiyüzüymiyirmi)] 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.

Katılma Payları

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

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

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

- Değerleme her iş günü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlendirilmesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:
 - (a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
 - (b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - (i) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - (ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - (iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları (Devamı)

- (iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
- (v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
- (vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- (vii) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
- (viii) (i) ile (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
- (ix) (vii) ve (viii) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
- c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.
- Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

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 tanımlanırlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Fon yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

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

Nakit Akış Tablosu

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

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon’un ana faaliyet konusu katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından ve diğer kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Fon’un faaliyet bölümü bulunmamaktadır.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve nakit benzerleri		
Akbank T.A.Ş. - Vadeli Mevduat	1.420.428	-
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Vadesiz mevduat	10.797	73.433
	<u>1.431.225</u>	<u>73.433</u>
Borçlar		
Ak Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti (Not 5)	4.652.296	2.269.768
	<u>4.652.296</u>	<u>2.269.768</u>
Alacaklar		
Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Kurucu iadesi alacakları (Not 5)	2.966.418	827.686
	<u>2.966.418</u>	<u>827.686</u>

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
İlişkili taraflarla yapılan işlemlerden gelirler / (giderler)		
Akbank T.A.Ş. - Mevduat faiz gelirleri	16.848	5.325.555
Ak Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti (Not 8)	50.023.542	13.675.656
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Aracılık komisyon gideri	2.246.229	315.445
Ak Portföy Yönetim A.Ş. - Kurucu iadesi geliri (Not 13)	2.966.842	827.686
	<u>55.253.461</u>	<u>20.144.342</u>

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5. ALACAK VE BORÇLAR

Diğer borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Takas Borçlar	25.722.291	8.593.497
Fon Yönetim Ücretleri	4.652.296	2.269.768
Denetim Ücretleri	15.460	8.054
Kurul Ücreti	77.443	36.165
SMMM Hizmet Bedeli	-	367
Pay Geri Alım Borçları	-	6.318.803
Diğer Borçlar	27.319	4.995
	30.494.809	17.231.649
	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Diğer alacaklar		
Takas Alacakları	-	12.775.742
Diğer Alacaklar	2.950.116	843.271
	2.950.116	13.619.013

6. BORÇLANMA MALİYETİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla VİOP nakit teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

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

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Yönetim ücretleri (*) (Not 4)	50.023.542	13.675.656
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	2.915.880	336.856
Saklama ücretleri	967.270	499.384
Kurul ücretleri	291.893	89.966
Denetim ücretleri	33.890	17.741
Danışmanlık ücretleri	-	12.685
Esas faaliyetlerden diğer giderler (Not 13)	492.258	359.780
	54.724.733	14.992.068

(*) 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 %0,0060274'ünden (yüzbindealtıvirgülsıfırkiyüzyetmişdört) [yıllık %2,20 (yüzdeikiyüzgülyirmi)] 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.

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

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

	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2024	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2023
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	1.205.471.074	167.553.028
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)	568.785.820	260.981.154
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	3.336.689.172	1.585.725.396
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(2.529.704.702)	(808.788.504)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	2.581.241.364	1.205.471.074

a) Birim Pay Değeri:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Fon toplam değeri (TL)	2.581.241.364	1.205.471.074
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	50.318.155.287	33.895.639.599
Birim pay değeri (TL)	0,051298	0,035564

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

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

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

b) Katılma Belgeleri Hareketleri:

	2024 Adet	2024 Tutar TL	2023 Adet	2023 Tutar TL
Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı	33.895.639.599	887.179.519	7.512.481.574	110.242.627
Dönem içinde satılan katılma belgesi sayısı	69.345.462.814	3.336.689.172	53.501.664.484	1.585.725.396
Dönem içinde geri alınan katılma belgesi sayısı	(52.922.947.126)	(2.529.704.702)	(27.118.506.459)	(808.788.504)
	50.318.155.287	1.694.163.989	33.895.639.599	887.179.519

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 2.581.241.364 TL tutarındadır (31 Aralık 2023: 1.205.471.074 TL).

31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Artış/Azalış bakiyesi 568.785.820 TL artış tutarındadır (31 Aralık 2023: 260.981.154 TL artış).

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	2.581.241.364	1.205.471.074
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	2.581.241.364	1.205.471.074
Fark	-	-

12. HASILAT

Esas Faaliyet Gelirleri/Giderleri	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Faiz / Temettü Gelirleri	146.320.721	27.782.242
Finansal Varlık ve Yükümlülöklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	382.942.544	18.741.145
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri	5.134.010	-
Finansal Varlık ve Yükümlülöklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	86.146.436	228.622.149
	620.543.711	275.145.536

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u>		
Diğer Gelirler (*)	2.966.842	827.686
	2.966.842	827.686
	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</u>		
Diğer Giderler (**)	492.258	359.780
	492.258	359.780

(*) 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisinde kurucu iadeleri bulunmaktadır.

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

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

15. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

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

	2024			2023		
	BDK	Diğer BDK	Toplam	BDK	Diğer BDK	Toplam
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	27.234	-	27.234	14.216	-	14.216

(*) Tutarlar KDV hariç tutulmuştur.

16. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

17. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

18. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

19. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLAR

FİNANSAL VARLIKLAR

<u>Finansal Varlıklar</u>	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar	2.330.112.489	1.087.899.519
	2.330.112.489	1.087.899.519

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

	31 Aralık 2024		
	<u>Nominal</u>	<u>Maliyet değeri</u>	<u>Piyasa Değeri</u>
<u>Diğer finansal varlıklar</u>			
Borsa yatırım fonu	95	176.795	233.413
<u>Hisse senetleri</u>			
Hisse senetleri	46.821.040	1.829.435.513	2.329.879.076
	46.821.135	1.829.612.308	2.330.112.489
	31 Aralık 2023		
	<u>Nominal</u>	<u>Maliyet değeri</u>	<u>Piyasa Değeri</u>
<u>Diğer finansal varlıklar</u>			
Borsa yatırım fonu	61.715	67.643.787	93.017.853
<u>Hisse senetleri</u>			
Hisse senetleri	19.586.664	743.610.442	994.881.666
	19.648.379	811.254.229	1.087.899.519

Finansal Risk Faktörleri

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

Yoğunlaşma riski

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

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

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

20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Faiz riski

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

Fiyat riski

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

		31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
	Endekste ki değişim	Kar veya zarar tablosu	Kar veya zarar tablosu
Borsa yatırım fonu	%10	23.341	9.301.785
Hisse senetleri	%10	232.987.908	99.488.167
		233.011.249	108.789.952

Kur riski

Kurlardaki değişimin fon portföyünde yer alan yabancı para cinsinden finansal varlıkların ilerdeki nakit akışları veya gerçeğe uygun değerinde yaratacağı dalgalanmalar kur riskini doğurmaktadır. Fon’un 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kur riski aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023		
	<u>TL karşılığı</u>	<u>ABD Doları</u>	<u>TL karşılığı</u>	<u>ABD Doları</u>	<u>Avro</u>
Finansal varlıklar	390.476.323	11.067.829	204.571.536	6.949.186	-
Bankalardaki mevduat	3.812.422	108.061	37.779.234	1.283.220	109

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2024

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	78.857.749	(78.857.749)	78.857.749	(78.857.749)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	78.857.749	(78.857.749)	78.857.749	(78.857.749)
TOPLAM (3)	78.857.749	(78.857.749)	78.857.749	(78.857.749)

31 Aralık 2023

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	48.469.443	(48.469.443)	48.469.443	(48.469.443)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	48.469.443	(48.469.443)	48.469.443	(48.469.443)
Avro'nun TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	710	(710)	710	(710)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	710	(710)	710	(710)
TOPLAM (3+6)	48.470.153	(48.470.153)	48.470.153	(48.470.153)

Kredi riski

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

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**Kredi riski (Devamı)**

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Fon’un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar						
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar (*)	Diğer (**)
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
31 Aralık 2024							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	2.950.116	47.371.523	-	231.302.045
	-	-	-	-	-	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	2.950.116	47.371.523	-	231.302.045
	-	-	-	-	-	-	-
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, yatırım fonları ve yabancı yatırım fonu dahil edilmemiştir.

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

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**Kredi riski (Devamı)**

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar						
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar (**)	Diğer (***)
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf (*)	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
31 Aralık 2023							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	12.775.742	-	843.271	100.017.394	-	21.166.797
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	12.775.742	-	843.271	100.017.394	-	21.166.797
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Takas alacakları ve ters repo alacaklarından oluşmaktadır.

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

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

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

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

20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Likidite riski

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

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

31 Aralık 2024

Sözleşme uyarınca nakit						
	Defter değeri	çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler						
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Takas Borçları	25.722.291	25.722.291	25.722.291	-	-	-
Diğer Borçlar	4.772.518	4.772.518	4.772.518	-	-	-
Toplam yükümlülük	30.494.809	30.494.809	30.494.809	-	-	-

31 Aralık 2023

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit		3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
		çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)			
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Takas Borçları	8.593.497	8.593.497	8.593.497	-	-	-
Diğer Borçlar	8.638.152	8.638.152	8.638.152	-	-	-
Toplam yükümlülük	17.231.649	17.231.649	17.231.649	-	-	-

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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

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

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

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniği	Önemli gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler	Gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler ile gerçeğe uygun değer ilişkisi
	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023				
Borsa yatırım fonu	233.413	93.017.853	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Hisse senetleri	2.329.879.076	994.881.666	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-

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

21. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

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

22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Bankalar	47.371.523	100.017.394
Vadesiz mevduat	3.823.220	37.852.667
Vadeli mevduat (*)	1.420.428	62.164.727
Katılım hesabı (**)	42.127.875	-
Borsa para piyasası (***)	231.302.045	21.166.797
	278.673.568	121.184.191

(*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların vadesi 1 aydan kısa olup, faiz oranı %11’dir (31 Aralık 2023: %41,29’dur).

(**) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Fon’un katılma hesabının kar payı oranı %45,50 olup vadesi 2 Ocak 2023’tir.

(***) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası’ndan alacakların vadesi 1 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %48,24’tür.

Fon’un 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzeri değerlerine ve borsa para piyasası alacakları ilave edilip orijinal vadesi 3 aydan uzun mevduatlar düşülerek gösterilmektedir.

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve nakit benzerleri	278.673.568	121.184.191
Faiz reeskontları (-)	(360.462)	(1.531.907)
	278.313.106	119.652.284

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

2024 ve 2023 yılları içerisinde Fon’un aldığı bedelli ve bedelsiz hisse senetleri aşağıdaki gibidir:

<u>Bedelli Hisse Senedi (adet)</u>	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
AKFGY	-	612.346
ZOREN	-	153.200
SKBNK	244.596	-
KONTR	79.200	-
TATGD	38.325	-

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

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

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

<u>Bedelsiz Hisse Senedi (adet)</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2024</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2023</u>
ASELS	-	238.000
CIMSA	-	178.500
TUPRS	-	166.122
ISMEN	-	100.308
MAGEN	-	98.598
ESEN	-	39.813
SUNTK	-	35.475
NATEN	-	25.800
MAVI	80.761	15.716
OTKAR	-	5.600
TTRAK	-	2.610
GWIND	-	479
WMT US	760	-
ISCTR	2.945.083	-
PGSUS	115.788	-
NVDA US	8.973	-
KONTR	99.000	-
AKSA	1.201.277	-
SASA	8.088.675	-
CCOLA	558.130	-
KMPUR	61.180	-
AKSGY	568.194	-
EREGL	1.287.737	-

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

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

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

2024 ve 2023 yılları içerisinde Fon’un temettü ödemeleri detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Temettü Ödemeleri</u>	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
TUPRS	14.836.986	4.570.303
FROTO	2.313.707	1.129.225
AKBNK	2.992.155	954.735
BIMAS	2.935.284	743.822
DOAS	2.509.101	703.295
TCELL	2.584.571	639.498
ISCTR	1.388.907	586.687
YKBNK	2.380.873	468.551
SAHOL	2.001.369	358.701
GARAN	1.081.887	263.086
SISE	820.642	224.759
KCHOL	2.741.848	201.548
TOASO	1.418.220	141.600
AEFES	330.737	136.599
ARCLK	-	125.598
ENJSA	410.629	116.840
TKFEN	-	108.485
TTRAK	1.382.441	93.768
MAVI	397.362	67.959
SOKM	634.359	61.792
AKSA	362.235	61.455
DOHOL	40.573	55.218
ENKAI	803.909	54.718
ASELS	101.550	53.664
MGROS	669.882	52.660
ISMEN	336.050	46.151
AKSEN	271.446	44.767
CCOLA	375.785	40.689
GWIND	118.872	38.047
CIMSA	277.676	32.128
PNSUT	-	27.090
VESBE	189.843	23.617
BRISA	62.324	21.600
LOGO	208.600	21.000
KRDMD	-	19.410
ANHYT	99.840	16.628
AGHOL	177.082	14.765
POLHO	-	12.356
SKBNK	36.139	11.284
BIZIM	-	10.788
AYGAZ	214.280	10.301

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

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

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

2024 ve 2023 yılları içerisinde Fon’un temettü ödemeleri detayı aşağıdaki gibidir: (Devamı)

<u>Temettü Ödemeleri</u>	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
AKCNS	131.497	9.402
GLYHO	35.022	4.295
KORDS	-	3.194
NATEN	-	3.050
ESEN	-	1.016
MAGEN	-	490
OTKAR	116.058	-
EREGL	514.426	-
ISDMR	42.698	-
AKSGY	18.096	-
KMPUR	27.534	-
AYDEM	59.874	-
KONTR	11.621	-
SUNTK	36.525	-
Yabancı Paylar	-	1.179.850

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE
SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ 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. Sürdürülebilirlik Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını SPK'nın konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Agesa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Sürdürülebilirlik Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

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

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



Özlem Gören Güçdemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Mart 2025

GFH- AgeSA Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF 31 Aralık 2024 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

FON TOPLAM DEĞER TABLOSU

	<u>TUTAR (TL)</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>	<u>FON TOPLAM DEĞERİ</u>	<u>2.581.241.363,70</u>
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	2.604.962.836,48		100,92	Toplam Pay Sayısı	100.000.000.000,000
B. HAZIR DEĞERLER	3.823.219,02		0,15	Dolaşımdaki Pay	50.318.155.287,406
a) Kasa	0,00	0,00	0,00	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	49.681.844.712,594
b) Bankalar	10.796,64	0,28	0,00		
c) Diğer Hazır Değerler	3.812.422,38	99,72	0,15	Dolaşımdaki Pay Oranı	% 50,32
				<u>BİRİM PAY DEĞERİ</u>	<u>0,051298</u>
C. ALACAKLAR	2.950.117,35		0,11	Günlük Vergi	
a) Takastan Alacaklar Toplamı	0,00	0,00	0,00	Günlük Yönetim Ücreti	155.581,74
i) T1 Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Fiyat	0,051507
ii) T2 Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Vergi	0,00
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	0,00		0,00	Getiri (%)	-0,405770
b) Diğer Alacaklar	2.950.117,35		0,11		
i) Diğer Alacaklar	2.950.117,35		0,11		
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00		
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00		
iv) Temettü	0,00		0,00		
	<u>TUTAR</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>	USD TCMB ALIS KURU	35,2803
D. BORÇLAR	-30.494.809,15		-1,18	EUR TCMB ALIS KURU	36,7362
a) Takasa Borçlar	-18.638.278,63	61,12	-0,72		
i) T1 Borçları	0,00				
ii) T2 Borçları	-6.352.209,14				
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	-12.286.069,49				
iv) İhbarlı FonPay Takas	-7.084.012,36				
b) Yönetim Ücreti	-4.652.296,04	15,26	-0,18		
c) Ödenecek Vergi	0,00	0,00	0,00		
d) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00		
e) DİĞER_BORÇLAR	-42.778,73	0,39	0,00		
i) Diğer Borçlar	-22.772,95		0,00		
ii) Denetim Reeskontu	-20.005,78		0,00		
f) Kayda Alma Ücreti	-77.443,39	0,25	0,00		
g) Krediler	0,00	0,00	0,00		

GFH- AgeSA Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF

02/01/2025 17:21

GFH- AgeSA Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF 31 Aralık 2024 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLA M (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Türk																			
AEFES	TL	AEFES			TRAAEFES91A9			148.630,00	139,177335	26/12/24			801005111394837280060		191,600000	28.477.508,00	1,22	1,09	1,10
AEFES	TL	AEFES			TRAAEFES91A9			6.000,00	212,800000	30/12/24			801005111394837280060		191,600000	1.149.600,00	0,05	0,04	0,04
AGHOL	TL	YAZIC			TRAYAZIC91Q6			65.188,00	222,634890	26/12/24			801005111304112360060		313,000000	20.403.844,00	0,88	0,78	0,79
AKBNK	TL	AKBANK T.A.S.			TRAAKBNK91N6			2.071.105,00	40,135388	27/12/24			801005111419841040060		64,850000	134.311.159,25	5,76	5,16	5,20
AKBNK	TL	AKBANK T.A.S.			TRAAKBNK91N6			100.000,00	65,333752	31/12/24			801005111419841040060		64,850000	6.485.000,00	0,28	0,25	0,25
AKCNS	TL	AKCNS			TRAAKCNS91F3			28.684,00	122,549019	26/12/24			801005111304113120060		180,000000	5.163.120,00	0,22	0,20	0,20
AKENR	TL	AKENR			TRAAKENR91L9			141.183,00	10,317415	07/11/24			80100511472400980060		13,180000	1.860.791,94	0,08	0,07	0,07
AKFGY	TL	AKFEN GYO A.Ş.			TREAKFG00012			1.418.830,00	2,333731	23/09/24			8010051118497824930050		2,070000	2.936.978,10	0,13	0,11	0,11
AKGRT	TL	AKGRT			TRAAKGRT91O5			365.296,00	5,708163	18/12/24			801005111156876530060		7,640000	2.790.861,44	0,12	0,11	0,11
AKSA	TL	AKSA			TRAAKSAW91E1			1.131.672,00	8,334561	26/12/24			801005111304113060060		12,940000	14.643.835,68	0,63	0,56	0,57
AKSGY	TL	AKSGY			TREAGY00017			836.776,00	4,146688	26/12/24			801005111304113200060		7,500000	6.275.820,00	0,27	0,24	0,24
ALBRK	TL	ALBARAKA TURK KATILIM BANKASI A.S.			TREALBK00011			751.012,00	4,269345	23/12/24			801005111229806120060		6,430000	4.829.007,16	0,21	0,19	0,19
ANHYT	TL	ANHYT			TRAANHYT91O3			57.299,00	51,258864	21/10/24			80100511200796300060		104,000000	5.959.096,00	0,26	0,23	0,23
ANSGR	TL	ANSGR			TRAANSGR91O1			137.721,00	61,449531	13/12/24			801005111087397390060		104,000000	14.322.984,00	0,61	0,55	0,55
ARCLK	TL	ARCLK			TRAARCLK91H5			79.724,00	144,616973	26/12/24			801005111304113220060		142,000000	11.320.808,00	0,49	0,44	0,44
ASELS	TL	ASELS			TRAASELS91H2			930.967,00	44,363599	26/12/24			801005111304139460060		72,500000	67.495.107,50	2,90	2,59	2,61
AYDEM	TL	ABANA			TREAYDM00024			98.955,00	22,780249	18/12/24			801005111419603260060		23,560000	2.331.379,80	0,10	0,09	0,09
AYDEM	TL	ABANA			TREAYDM00024			1.400,00	23,520000	31/12/24			801005111419603260060		23,560000	32.984,00	0,00	0,00	0,00
AYGAZ	TL	AYGAZ			TRAAYGAZ91E0			41.212,71	130,023157	24/10/24			801005111419603120060		176,900000	7.290.528,40	0,31	0,28	0,28
AYGAZ	TL	AYGAZ			TRAAYGAZ91E0			300,00	171,198667	31/12/24			801005111419603120060		176,900000	53.070,00	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BIMAS			TREBIMM00018			282.259,00	322,858150	27/12/24			801005111419841540060		528,500000	149.173.881,50	6,40	5,73	5,78
BIMAS	TL	BIMAS			TREBIMM00018			4.400,00	533,617841	31/12/24			801005111419841540060		528,500000	2.325.400,00	0,10	0,09	0,09
BRISA	TL	BRISA			TRABRISA91E3			23.881,00	82,524651	18/12/24			801005111156489990060		90,750000	2.167.200,75	0,09	0,08	0,08
CCOLA	TL	CCOLA			TRECOLA00011			547.499,00	43,859422	26/12/24			801005111304113320060		59,950000	32.822.565,05	1,41	1,26	1,27
CIMSA	TL	CIMSA			TRACIMSA91F9			334.310,00	26,227254	26/12/24			801005111304112540060		46,600000	15.578.846,00	0,67	0,60	0,60
DOAS	TL	DOAS			TREDOTO00013			69.096,00	229,257714	27/12/24			801005175001195904980060		193,800000	13.390.804,80	0,57	0,51	0,52
DOHOL	TL	DOHOL			TRADOHOL91Q8			735.313,00	12,307310	23/12/24			801005175001123282230060		14,490000	10.654.685,37	0,46	0,41	0,41
ENJSA	TL	ENERJISA ELEKTRIK			TREENSA00014			185.689,00	47,787941	26/12/24			801005175001180511890060		58,900000	10.937.082,10	0,47	0,42	0,42
ENKAI	TL	ENKAI			TREENKA00011			564.829,43	33,672067	26/12/24			801005175001180511270060		48,600000	27.450.710,30	1,18	1,05	1,06
EREGL	TL	EREGL			TRAEREGL91G3			2.657.874,00	21,546189	25/12/24			801005175001163319200060		24,400000	64.852.125,60	2,78	2,49	2,51
ESEN	TL	ESEN			TREESEN00024			61.611,50	19,799102	30/05/24			801005114089255380050		23,340000	1.438.012,41	0,06	0,05	0,06
FROTO	TL	FROTO			TRAOTOSN91H6			49.594,00	854,077397	26/12/24			801005175001180511690060		937,000000	46.469.578,00	1,99	1,78	1,80
GARAN	TL	T.GARANTI BANKASI A.S.			TRAGARAN91N1			462.087,00	66,319032	26/12/24			801005175001277871910060		124,400000	57.483.622,80	2,47	2,21	2,23
GARAN	TL	T.GARANTI BANKASI A.S.			TRAGARAN91N1			4.100,00	124,100000	31/12/24			801005175001277871910060		124,400000	510.040,00	0,02	0,02	0,02
GLYHO	TL	GLYHO			TRAGLMDE91R3			284.557,00	12,563122	24/10/24			80100517500243891650060		17,600000	5.008.203,20	0,21	0,19	0,19
GWIND	TL	GALATA WIND ENERJİ			TREGWIN00014			125.925,17	25,843815	19/12/24			801005175001277872010060		33,820000	4.258.789,25	0,18	0,16	0,16
GWIND	TL	GALATA WIND ENERJİ			TREGWIN00014			3.200,00	33,420000	31/12/24			801005175001277872010060		33,820000	108.224,00	0,00	0,00	0,00
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.S.			TRAISCTR91N2			6.189.179,64	10,205894	27/12/24			801005175001277871870060		13,540000	83.801.492,33	3,60	3,22	3,25
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.S.			TRAISCTR91N2			173.600,00	13,499263	31/12/24			801005175001277871870060		13,540000	2.350.544,00	0,10	0,09	0,09
ISDMR	TL	ISKENDERUN DEMİR ÇELİK			TREISDC00020			113.597,00	36,451718	26/12/24			801005175001180512050060		40,540000	4.605.222,38	0,20	0,18	0,18
ISFIN	TL	ISFIN			TRAISGEN91P9			192.085,00	10,956033	06/11/24			801005175001277872090060		13,150000	2.525.917,75	0,11	0,10	0,10

ISFIN	TL	ISFIN	TRAISGEN91P9	3.900,00	13,272869	31/12/24	801005175001277872090060	13,150000	51.285,00	0,00	0,00	0,00
ISGYO	TL	ISGYO	TRAISGYO91Q3	285.754,00	17,757205	07/11/24	80100517500412251420060	18,760000	5.360.745,04	0,23	0,21	0,21
ISMEN	TL	İŞ YATIRIM	TREISMD00011	335.306,45	30,095562	12/12/24	80100517500977744380060	49,000000	16.430.016,05	0,71	0,63	0,64
KCHOL	TL	KCHOL	TRAKCHOL91Q8	438.943,00	156,001967	25/12/24	8010051100011405974140060	178,600000	78.395.219,80	3,36	3,01	3,04
KERVY	TL	KERVY	TRAKERVY91A5	123.037,00	12,126477	07/11/24	801005110001493420570060	14,740000	1.813.565,38	0,08	0,07	0,07
KMPUR	TL	KIMTEKS	TREKMPU00017	102.502,00	29,521140	24/10/24	801005110001287150710060	19,250000	1.947.538,00	0,08	0,07	0,08
KONTR	TL	KONTR	TREKNTR00013	235.527,00	65,048744	26/12/24	8010051100011426291310060	38,580000	9.086.631,66	0,39	0,35	0,35
KORDS	TL	KORDS	TRAKORDS91B2	42.748,00	83,802377	20/12/24	8010051100011333749460060	71,600000	3.060.756,80	0,13	0,12	0,12
KRDMB	TL	KRDMA	TRAKRDMB91G1	183.100,00	21,246813	14/08/24	80100511000117864893800050	24,800000	4.540.880,00	0,19	0,17	0,18
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABUK DEMİR ÇELİK S.T.A.Ş.	TRAKRDMR91G7	656.080,00	24,222302	23/12/24	8010051100011357047730060	27,100000	17.779.768,00	0,76	0,68	0,69
LOGO	TL	LOGO	TRALOGOW91U2	50.327,00	78,203171	07/11/24	801005110001493420470060	107,900000	5.430.283,30	0,23	0,21	0,21
MAGEN	TL	MAGEN	TREMARN00027	131.370,56	15,565735	07/11/24	801005110001493420010060	19,250000	2.528.883,28	0,11	0,10	0,10
MAVI	TL	MAVI JEANS	TREMAVI00037	227.757,00	64,405261	26/12/24	8010051100011426291190060	87,200000	19.860.410,40	0,85	0,76	0,77
MPARK	TL	MEDICAL PARK SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş	TREMLPC00021	40.659,00	171,990468	23/12/24	8010051100011357030510060	382,000000	15.531.738,00	0,67	0,60	0,60
NATEN	TL	NATEN	TRENATU00026	39.646,00	46,391680	09/10/24	80100511000121544320060	75,800000	3.005.166,80	0,13	0,12	0,12
NUHCM	TL	NUHCM	TRANUHCM91F0	18.829,00	267,057980	16/12/24	8010051100011231468770060	300,000000	5.648.700,00	0,24	0,22	0,22
OTKAR	TL	OTKAR	TRAOTKAR91H3	25.456,00	379,150761	16/12/24	8010051100011231468590060	484,500000	12.333.432,00	0,53	0,47	0,48
PETKM	TL	PETKM	TRAPETKM91E0	941.596,00	20,961519	26/12/24	8010051100011426291010060	18,100000	17.042.887,60	0,73	0,65	0,66
PGSUS	TL	PGSUS	TREPEGSO0016	168.981,26	162,142011	26/12/24	8010051100011426291370060	213,000000	35.993.008,38	1,54	1,38	1,39
POLHO	TL	AKTİFBANK	TREPOHO00012	136.200,00	13,144784	10/07/24		12,110000	1.649.382,00	0,07	0,06	0,06
QUAGR	TL	QUA GRANİT	TREQAGR00022	650.761,00	5,377112	30/10/24	801005110001334282870060	3,250000	2.114.973,25	0,09	0,08	0,08
SAHOL	TL	SAHOL	TRASAHOL91Q5	825.753,00	69,472595	27/12/24	8010051100011542475470060	96,000000	79.272.288,00	3,40	3,04	3,07
SAHOL	TL	SAHOL	TRASAHOL91Q5	14.400,00	96,500000	31/12/24	8010051100011542475470060	96,000000	1.382.400,00	0,06	0,05	0,05
SASA	TL	SASA	TRASASAW91E4	8.001.174,00	4,962654	04/12/24	801005112250815433490060	4,070000	32.564.778,18	1,40	1,25	1,26
SISE	TL	SISE	TRASISEW91Q3	1.188.334,00	45,345906	25/12/24	8010051122501144347400060	41,520000	49.339.627,68	2,12	1,89	1,91
SKBNK	TL	ŞEKERBANK T.A.S.	TRASKBNK91N8	933.534,94	3,542113	20/12/24	8010051122501079807420060	4,740000	4.424.955,62	0,19	0,17	0,17
SOKM	TL	ŞOK MARKET	TRESOKM00022	237.413,00	48,690387	26/12/24	8010051122501161847930060	41,200000	9.781.415,60	0,42	0,37	0,38
SUNTK	TL	SUNTK	TRESUNTO0010	80.228,00	19,720576	20/12/24	8010051122501079807140060	38,040000	3.051.873,12	0,13	0,12	0,12
TATGD	TL	TATGD	TRATATKS91A5	86.230,80	16,806230	30/12/24		13,360000	1.152.043,49	0,05	0,04	0,04
TAVHL	TL	TAV	TRETAVH00018	136.443,00	157,926627	26/12/24	8010051122501261293910060	274,000000	37.385.382,00	1,60	1,44	1,45
TAVHL	TL	TAV	TRETAVH00018	200,00	275,000000	31/12/24	8010051122501261293910060	274,000000	54.800,00	0,00	0,00	0,00
TCELL	TL	TCELL	TRATCELL91M1	929.156,00	65,090141	23/12/24	8010051122501261293490060	92,800000	86.225.676,80	3,70	3,31	3,34
TCELL	TL	TCELL	TRATCELL91M1	1.200,00	92,750000	31/12/24	8010051122501261293490060	92,800000	111.360,00	0,00	0,00	0,00
THYAO	TL	THYAO	TRATHYAO91M5	539.833,00	242,166354	27/12/24	8010051122501261293410060	281,000000	151.693.073,00	6,56	5,93	5,88
THYAO	TL	THYAO	TRATHYAO91M5	2.600,00	281,500000	31/12/24	8010051122501261293410060	281,000000	730.600,00	0,03	0,03	0,03
TKFEN	TL	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.	TRETKHO00012	138.658,00	44,870207	20/12/24	8010051122501079807720060	72,050000	9.990.308,90	0,43	0,38	0,39
TOASO	TL	TOASO	TRATOASO91H3	94.302,00	241,733097	26/12/24	8010051122501161847690060	205,100000	19.341.340,20	0,83	0,74	0,75
TSKB	TL	TSKB	TRATSKBW91N0	859.598,00	7,617633	26/12/24	8010051122501161847790060	12,220000	10.504.287,56	0,45	0,40	0,41
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.	TRETTTLK00013	356.039,00	29,562186	26/12/24	8010051122501261293970060	43,480000	15.480.575,72	0,66	0,59	0,60
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.	TRETTTLK00013	900,00	43,720000	31/12/24	8010051122501261293970060	43,480000	39.132,00	0,00	0,00	0,00
TTRAK	TL	TTRAK	TRETTTRK00010	18.847,13	677,108115	26/12/24	8010051122501161847810060	750,000000	14.135.347,50	0,61	0,54	0,55
TUPRS	TL	TUPRS	TRATUPRS91E8	743.893,86	132,091874	25/12/24	8010051122501144346380060	141,900000	105.558.538,73	4,53	4,05	4,09
ULKER	TL	ULKER	TREULKRO0015	112.362,00	84,111957	22/11/24	8010051122501261293630060	117,700000	13.225.007,40	0,57	0,51	0,51
ULKER	TL	ULKER	TREULKRO0015	700,00	118,200000	31/12/24	8010051122501261293630060	117,700000	82.390,00	0,00	0,00	0,00
VAKBN	TL	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TREVKFB00019	466.397,00	15,283617	26/12/24	8010051122501261293510060	23,320000	10.876.378,04	0,47	0,42	0,42
VAKBN	TL	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TREVKFB00019	3.700,00	23,320000	31/12/24	8010051122501261293510060	23,320000	86.284,00	0,00	0,00	0,00
VESBE	TL	VESBE	TREVEST00017	239.213,00	16,922371	26/12/24	8010051122501161848230060	16,950000	4.054.660,35	0,17	0,16	0,16
VESTL	TL	VESTL	TRAVESTL91H6	118.734,00	67,978121	22/11/24	801005112250642735770060	71,300000	8.465.734,20	0,36	0,33	0,33
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	TRAYKBNK91N6	2.509.654,00	21,767915	27/12/24	8010051122501261293350060	30,620000	76.845.605,48	3,30	2,95	2,98
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	TRAYKBNK91N6	94.000,00	30,731225	31/12/24	8010051122501261293350060	30,620000	2.878.280,00	0,12	0,11	0,11
ZOREN	TL	ZOREN	TRAZOREN91L8	1.416.742,00	4,863407	26/12/24	8010051122501161848150060	4,360000	6.176.995,12	0,27	0,24	0,24
AKSEN	TL	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.	TREAKSN00011	200.971,00	40,775207	24/10/24	80100511272533810060	39,200000	7.878.063,20	0,34	0,30	0,31
BİZİM	TL	BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.	TREBZMT00017	22.532,00	33,529767	08/07/24	801005116919415770050	29,000000	653.428,00	0,03	0,03	0,03
DOCO	TL	DO & CO AKTİNGESELLSCHAFT	AT0000818802	168,00	3.870,042560	06/11/24	80100517500392898160060	6.550,000000	1.100.400,00	0,05	0,04	0,04
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.	TREMGTO00012	72.105,00	345,483205	23/12/24	8010051100011357030790060	547,000000	39.441.435,00	1,69	1,51	1,53
GRUP TOPLAMI				46.761.137,45					1.939.636.166,49	83,25	74,52	75,11

Hisse Yabancı

AAPL US	USD	APPLE INC	US0378331005	6.941,00	188,740696	30/12/24	252,560000	61.847.034,81	2,65	2,37	2,40
ABBV US	USD	ABBV US	US00287Y1091	805,00	166,371602	05/12/24	176,850000	5.022.653,45	0,22	0,19	0,19
ABT US	USD	ABT US	US0028241000	750,00	102,541600	25/07/24	113,340000	2.999.001,90	0,13	0,12	0,12
ACN US	USD	ACN US	IE00B4BNMY34	240,00	322,327167	26/12/24	354,350000	3.000.377,83	0,13	0,11	0,12
ADBE US	USD	ADOBE SYSTEMS INC	US00724F1012	199,00	486,596281	22/11/24	446,810000	3.136.954,58	0,13	0,12	0,12
AMAT US	USD	AMAT US	US0382221051	370,00	216,739459	18/07/24	164,450000	2.146.682,77	0,09	0,08	0,08
AMD US	USD	ADVANCED MICRO	US0079031078	745,00	132,631946	31/12/24	122,830000	3.228.442,04	0,14	0,12	0,13
AMGN US	USD	AMGN US	US0311621009	240,00	320,944833	15/11/24	260,670000	2.207.163,79	0,09	0,08	0,09
AXP US	USD	AMERICAN EXPRESS CO	US0258161092	260,00	238,990000	14/08/24	297,890000	2.732.508,63	0,12	0,10	0,11
BAC US	USD	BAC US	US0605051046	2.877,00	35,552148	15/10/24	44,110000	4.477.227,77	0,19	0,17	0,17
CAT US	USD	CATERPILLAR INC	US1491231015	210,00	338,115000	18/07/24	364,160000	2.698.011,55	0,12	0,10	0,10
CMCSA US	USD	COMCAST CORP	US20030N1019	1.420,00	40,627423	19/12/24	37,440000	1.875.670,09	0,08	0,07	0,07
COST US	USD	COST US	US22160K1051	191,00	801,804346	25/10/24	922,180000	6.214.144,33	0,27	0,24	0,24
CRM US	USD	SALESFORCE.COM	US79466L3024	415,00	257,080048	14/11/24	335,860000	4.917.435,25	0,21	0,19	0,19
CSCO US	USD	CISCO SYSTEMS INC	US17275R1023	1.810,00	49,202707	31/07/24	59,280000	3.785.463,29	0,16	0,14	0,15
CVX US	USD	CHEVRON	US1667641005	750,00	160,076800	26/07/24	143,740000	3.803.392,74	0,16	0,15	0,15
DHR US	USD	DHR US	US2358511028	230,00	268,710000	21/10/24	231,110000	1.875.334,93	0,08	0,07	0,07
DIS US	USD	WALT DISNEY CO	US2546871060	805,00	91,726708	26/07/24	110,840000	3.147.927,10	0,14	0,12	0,12
ELV US	USD	Elevance Health Inc	US0367521038	110,00	531,650000	14/08/24	370,220000	1.436.761,99	0,06	0,06	0,06
ETN US	USD	ETN US	IE00B8KQN827	170,00	369,344706	14/11/24	332,560000	1.994.578,82	0,09	0,08	0,08
GE US	USD	GENERAL ELECTRIC	US3696043013	495,00	161,276646	19/08/24	168,250000	2.938.275,69	0,13	0,11	0,11
GOOGL US	USD	GOOGL US	US02079K3059	4.893,00	148,583102	31/12/24	191,300000	33.023.450,96	1,42	1,27	1,28
GS US	USD	GOLDMAN SACHS	US38141G1040	140,00	515,022857	15/11/24	574,690000	2.838.532,98	0,12	0,11	0,11
HD US	USD	HD US	US4370761029	426,00	345,054225	15/11/24	390,300000	5.865.977,86	0,25	0,23	0,23
JPM US	USD	JPM US	US46625H1005	1.220,00	182,417205	19/12/24	240,410000	10.347.719,05	0,44	0,40	0,40
KO US	USD	KO US	US1912161007	1.690,00	62,194852	26/07/24	62,200000	3.708.594,58	0,16	0,14	0,14
LIN US	USD	LINDE PLC	IE000S9YS762	205,00	432,447073	18/07/24	418,660000	3.027.942,33	0,13	0,12	0,12
LLY US	USD	ELI LILLY & CO	US5324571083	358,00	658,113911	31/12/24	771,480000	9.744.060,41	0,42	0,37	0,38
LOW US	USD	LOWES COMPANIES INC	US5486611073	260,00	236,190000	14/08/24	247,540000	2.270.654,22	0,10	0,09	0,09
MA US	USD	MASTERCARD INC	US57636Q1040	355,00	416,357859	04/10/24	527,190000	6.602.794,58	0,28	0,25	0,26
MCD US	USD	MCD US	US5801351017	300,00	282,796200	25/10/24	290,350000	3.073.090,53	0,13	0,12	0,12
MRK US	USD	MERCK CO	US58933Y1055	1.045,00	116,643359	15/10/24	98,770000	3.641.443,82	0,16	0,14	0,14
MSFT US	USD	MICROSOFT CORP	US5949181045	3.431,00	370,756876	31/12/24	426,040000	51.570.740,03	2,21	1,98	2,00
MS US	USD	MORGAN STANLEY	US6174464486	520,00	132,586923	14/11/24	126,280000	2.316.702,07	0,10	0,09	0,09
NEE US	USD	NEXTERA ENERGY INC	US65339F1012	960,00	78,120000	14/08/24	72,010000	2.438.913,03	0,10	0,09	0,09
NFLX US	USD	NFLX US	US64110L1061	1,00	602,040000	21/06/24	899,810000	31.745,57	0,00	0,00	0,00
NVDA US	USD	NVDA US	US67066G1040	11.436,00	93,363743	30/12/24	137,420000	55.444.230,49	2,38	2,13	2,15
PEP US	USD	PEP US	US7134481081	605,00	176,206777	29/07/24	152,300000	3.250.779,76	0,14	0,12	0,13
PG US	USD	PG US	US7427181091	985,00	160,532579	24/12/24	167,560000	5.822.893,56	0,25	0,22	0,23
QCOM US	USD	QUALCOMM INC	US7475251036	505,00	159,820713	18/07/24	154,840000	2.758.714,83	0,12	0,11	0,11
SPGI US	USD	SPGI US	US78409V1044	140,00	495,884286	22/11/24	498,880000	2.464.089,05	0,11	0,10	0,10
TMO US	USD	TMO US	US8835561023	20,00	531,628500	14/05/24	521,150000	367.726,57	0,02	0,01	0,01
TSLA US	USD	TESLA	US88160R1014	1.325,00	259,968294	30/12/24	420,950000	19.677.896,03	0,84	0,75	0,76
T US	USD	AT T INC	US00206R1023	3.100,00	20,282258	14/11/24	22,700000	2.482.674,71	0,11	0,09	0,10
UBER US	USD	UBER US	US90353T1007	970,00	71,060000	14/08/24	60,900000	2.084.113,16	0,09	0,08	0,08
UNH US	USD	UNITEDHEALTH	US91324P1021	425,00	516,749553	31/12/24	509,880000	7.645.205,73	0,33	0,29	0,30
UNP US	USD	UNP US	US9078181081	205,00	238,976683	24/12/24	228,540000	1.652.906,75	0,07	0,06	0,06
V US	USD	VISA INC COM	US92826C8394	720,00	250,230847	04/09/24	315,990000	8.026.719,84	0,34	0,31	0,31
VZ US	USD	VERIZON COMM	US92343V1044	20,00	36,262500	21/06/24	39,690000	28.005,50	0,00	0,00	0,00
WMT US	USD	WAL MART STORES INC	US9311421039	1.790,00	65,131067	26/12/24	90,700000	5.727.862,55	0,25	0,22	0,22
XOM US	USD	XOM	US30231G1022	1.820,00	116,501654	26/12/24	106,240000	6.821.685,91	0,29	0,26	0,26

GRUP TOPLAMI

59.903,00

390.242.909,81

16,75

14,94 15,14

GRUP TOPLAMI

46.821.040,45

2.329.879.076,30

100,00

89,46 90,25

MEVDUAT

AKBANK T.A.S.	TL	02/01/25	11,00	1.420.000,00	31/12/24		1.420.854,73	11,000000	1.420.427,89	100,00	0,05	0,06	
GRUP TOPLAMI				1.420.000,00					1.420.427,89	100,00	0,05	0,06	
GRUP TOPLAMI				1.420.000,00					1.420.427,89	100,00	0,05	0,06	
TPP													
TPP		02/01/25	48,15	25.065.958,90	48,150000	31/12/24	400126	25.065.958,90	48,630000	25.032.629,40	10,82	0,96	0,97
TPP		02/01/25	48,55	50.133.013,70	48,550000	31/12/24	400123	50.133.013,70	48,630000	50.066.353,23	21,65	1,92	1,94
TPP		02/01/25	48,00	75.197.260,27	48,000000	31/12/24	400128	75.197.260,27	48,630000	75.097.272,58	32,47	2,88	2,91
TPP		02/01/25	48,00	8.161.409,32	48,000000	31/12/24	400129	8.161.409,32	48,630000	8.150.557,32	3,52	0,31	0,32
TPP		02/01/25	48,05	50.131.643,84	48,050000	31/12/24	400127	50.131.643,84	48,630000	50.064.985,20	21,64	1,92	1,94
TPP		02/01/25	48,45	10.026.547,95	48,450000	31/12/24	400125	10.026.547,95	48,630000	10.013.215,93	4,33	0,38	0,39
TPP		02/01/25	48,50	12.894.175,89	48,500000	31/12/24	400124	12.894.175,89	48,630000	12.877.030,87	5,57	0,49	0,50
GRUP TOPLAMI				231.610.009,87					231.302.044,53	100,00	8,86	8,97	
GRUP TOPLAMI				48,24	231.610.009,87				231.302.044,53	100,00	8,86	8,97	
KATILIM HESABI													
KATILIM HESABI													

ZIRAAT KATILIM	TL	02/01/25	45,50	42.075.568,00	31/12/24		42.180.182,12	45,500000	42.127.875,06	100,00	1,62	1,63
GRUP TOPLAMI				42.075.568,00					42.127.875,06	100,00	1,62	1,63
GRUP TOPLAMI				42.075.568,00					42.127.875,06	100,00	1,62	1,63
DİĞER												
Borsa Y.Fonu Yabancı												
ESGU US	USD	BlackRock Investments LLC	US46435G4257	20,00	96,031500	21/08/24		129,610000	91.453,59	39,18	0,00	0,00
SNPE US	USD	SNPE US	US2330511435	75,00	43,865600	12/09/24		53,650000	141.959,11	60,82	0,01	0,01
GRUP TOPLAMI				95,00					233.412,70	100,00	0,01	0,01
GRUP TOPLAMI				95,00					233.412,70	100,00	0,01	0,01
VIOP Nakit Teminatı												

VIOP Nakit Teminatı				0,00					0,00	100,00	0,00	
GRUP TOPLAMI				0,00					0,00	100,00	0,00	
GRUP TOPLAMI				0,00					0,00	100,00	0,00	
DİĞER												
Döviz												
USD	USD	FED	USD	108.060,94	35,020665	31/12/24		35,280300	3.812.422,38	0,00	0,00	0,15
GRUP TOPLAMI				108.060,94					3.812.422,38	0,00	0,00	0,15
GRUP TOPLAMI				108.060,94					3.812.422,38	0,00	0,00	0,15
FON PORTFÖY DEĞERİ									2.604.962.836,48	100,00		