

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BİRİNCİ FON SEPETİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP**  
**DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE**  
**BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Agesa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Birinci Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu Kurucu Yönetim Kurulu'na

### A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### 1. Görüş

Agesa Hayat ve Emeklilik A.Ş. Birinci Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2023 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları 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, SPK 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") 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 (Bağımsızlık Standartları dahil) ("Etik Kurallar") ile SPK mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere 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. Kurucu Yönetiminin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları**

Kurucu 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 yönetim; 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 işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

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

#### **5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları**

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. 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.

BDS'lere uygun olarak yürütülen 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.
- Kurucu yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının 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 açıklamaları 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 hususlar ile varsa, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

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



## **B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler**

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Fon iç tüzüğünün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



Gökçe Yaşar Temel, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 1 Nisan 2024

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BİRİNCİ FON SEPETİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

---

| <b>İÇİNDEKİLER</b>                                          | <b>SAYFA</b> |
|-------------------------------------------------------------|--------------|
| <b>FİNANSAL DURUM TABLOSU .....</b>                         | <b>1</b>     |
| <b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b> | <b>2</b>     |
| <b>TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU .....</b> | <b>3</b>     |
| <b>NAKİT AKIŞ TABLOSU .....</b>                             | <b>4</b>     |
| <b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....</b> | <b>5-30</b>  |

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BİRİNCİ FON SEPETİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**31 ARALIK 2023 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

|                                                                               | <b>Dipnot<br/>referansları</b> | <b>31 Aralık 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Varlıklar</b>                                                              |                                |                       |                       |
| Nakit ve nakit benzerleri                                                     | 16                             | 15.951.661            | 18.058.968            |
| Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri                                    | 16                             | 44.916.311            | 14.972.331            |
| Finansal varlıklar                                                            | 9                              | 1.564.049.813         | 743.255.429           |
| Diğer alacaklar                                                               | 6                              | 7.067.134             | 927.724               |
| <b>Toplam varlıklar</b>                                                       |                                | <b>1.631.984.919</b>  | <b>777.214.452</b>    |
| <b>Yükümlülükler</b>                                                          |                                |                       |                       |
| Diğer borçlar                                                                 | 6                              | 7.938.177             | 3.263.714             |
| <b>Toplam yükümlülükler</b><br><b>(Toplam değeri/Net varlık değeri hariç)</b> |                                | <b>7.938.177</b>      | <b>3.263.714</b>      |
| <b>Toplam değeri/Net varlık değeri</b>                                        |                                | <b>1.624.046.742</b>  | <b>773.950.738</b>    |

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BİRİNCİ FON SEPETİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT**  
**KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

|                                                                        | <b>Dipnot<br/>referansları</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2023</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2022</b> |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                            |                                |                                    |                                    |
| Faiz gelirleri                                                         | 11                             | 21.333.223                         | 11.612.456                         |
| Temettü gelirleri                                                      | 11                             | 8.642.702                          | 1.429.201                          |
| Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin<br>gerçekleşmiş kar/zarar   | 11                             | 379.438.071                        | 72.245.140                         |
| Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin<br>gerçekleşmemiş kar/zarar | 11                             | 119.306.942                        | 85.769.473                         |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                                     | 12                             | 7.128.030                          | 1.145.014                          |
| <b>Esas faaliyet gelirleri</b>                                         |                                | <b>535.848.968</b>                 | <b>172.201.284</b>                 |
| Yönetim ücretleri                                                      | 8                              | (26.464.997)                       | (12.139.542)                       |
| Saklama ücretleri                                                      | 8                              | (381.342)                          | (199.170)                          |
| Denetim ücretleri                                                      | 8                              | (22.645)                           | (10.455)                           |
| Danışmanlık ücretleri                                                  | 8                              | (12.685)                           | (7.120)                            |
| Kurul ücretleri                                                        | 8                              | (154.032)                          | (71.299)                           |
| Komisyon ve diğer işlem ücretleri                                      | 8                              | (838.840)                          | (334.017)                          |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler                                     | 8, 12                          | (438.704)                          | (53.596)                           |
| <b>Esas faaliyet giderleri</b>                                         |                                | <b>(28.313.245)</b>                | <b>(12.815.199)</b>                |
| <b>Esas faaliyet karı</b>                                              |                                | <b>507.535.723</b>                 | <b>159.386.085</b>                 |
| <b>Net dönem karı</b>                                                  |                                | <b>507.535.723</b>                 | <b>159.386.085</b>                 |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>                                      |                                | -                                  | -                                  |
| <b>Diğer kapsamlı gelir</b>                                            |                                | -                                  | -                                  |
| <b>Toplam değerde/net varlık değerinde artış</b>                       |                                | <b>507.535.723</b>                 | <b>159.386.085</b>                 |

Takip eden açıklama ve dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BİRİNCİ FON SEPETİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT**  
**TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU**  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

|                                                         | <b>Dipnot<br/>referansları</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2023</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2022</b> |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Toplam değeri/Net varlık değeri<br/>(Dönem başı)</b> | <b>17</b>                      | <b>773.950.738</b>                 | <b>351.999.752</b>                 |
| Toplam değerinde/net varlık değerinde artış             |                                | 507.535.723                        | 159.386.085                        |
| Katılma payı ihraç tutarı (+)                           |                                | 1.399.795.482                      | 751.659.116                        |
| Katılma payı                                            |                                | (1.057.235.201)                    | (489.094.215)                      |
| <b>Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem sonu)</b>     | <b>17</b>                      | <b>1.624.046.742</b>               | <b>773.950.738</b>                 |

Takip eden açıklama ve dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BİRİNCİ FON SEPETİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

|                                                                                                       | Dipnot<br>referansları | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2023 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2022 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>                                                     |                        | <b>(345.821.552)</b>       | <b>(273.077.173)</b>       |
| <b>Net dönem karı/zararı</b>                                                                          |                        | <b>507.535.723</b>         | <b>159.386.086</b>         |
| <b>Net dönem karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>                                        |                        | <b>88.177.053</b>          | <b>72.746.131</b>          |
| Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları                                                              |                        |                            |                            |
| İle ilgili düzeltmeler                                                                                |                        | 119.306.942                | 85.769.473                 |
| Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler                                                    |                        | (22.487.187)               | (11.594.140)               |
| Kar/zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler                                                     |                        | (8.642.702)                | (1.429.201)                |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>                                                    |                        | <b>(971.510.253)</b>       | <b>(518.251.047)</b>       |
| Alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler                                                       |                        | (36.083.390)               | (15.072.155)               |
| Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler                                                         |                        | 4.674.463                  | (1.861.566)                |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler                              |                        | (940.101.326)              | (501.317.326)              |
| <b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>                                                      |                        | <b>(375.797.477)</b>       | <b>(286.118.831)</b>       |
| Alınan faiz                                                                                           |                        | 21.333.223                 | 11.612.456                 |
| Alınan temettü                                                                                        |                        | 8.642.702                  | 1.429.201                  |
| <b>B. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları</b>                                                   |                        | <b>342.560.281</b>         | <b>262.564.901</b>         |
| Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit                                                          | 17                     | 1.399.795.482              | 751.659.116                |
| Katılma payı iadeleri için ödenen nakit                                                               | 17                     | (1.057.235.201)            | (489.094.215)              |
| <b>Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B)</b> |                        | <b>(3.261.271)</b>         | <b>(10.512.272)</b>        |
| <b>C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>                 |                        | <b>-</b>                   | <b>-</b>                   |
| <b>Nakit ve nakit benzerlerinde net artış (A+B+C)</b>                                                 |                        | <b>(3.261.271)</b>         | <b>(10.512.272)</b>        |
| <b>D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>                                                        | <b>16</b>              | <b>18.053.006</b>          | <b>28.565.278</b>          |
| <b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)</b>                                                 | <b>16</b>              | <b>14.791.735</b>          | <b>18.053.006</b>          |

Takip eden açıklama ve dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BİRİNCİ FON SEPETİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER**

**A. 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. Birinci Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu kurulmuştur.

Fon'un tutarı 1.000.000.000 (Birmilyar) TL'dir. Fon 100.000.000.000 (yüzmilyar) paya bölünmüştür. Pay sayısının artırılması ve artırılan tutarı temsil eden fon paylarının kayda alınmasına ilişkin karar yönetim kurulu tarafından alınır. Fon süresiz olarak kurulmuştur.

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, Özborsa Caddesi, No:4 Sarıyer 34467 İstanbul

**B. FON'UN YÖNETİM STRATEJİSİ**

Fon portföyünün yönetiminde varlık çeşitlendirmesi esastır. Yapılan çeşitlendirme ile ortaklık payları, borçlanma araçları, yabancı para ve sermaye piyasası araçları gibi varlık sınıfları arasındaki korelasyon ilişkisi yoluyla etkin bir getiri/risk dengesi sağlanması gözetilmekte ve bu yolla fonun uzun vadeli getirisinin artırılması amaçlanmaktadır. Fon'un yatırım stratejisi doğrultusunda fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak yatırım fonları ve borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırılır. Fon, kısa-orta vadede gelir amaçlı olarak hem sermaye kazancı hem de fon katılma paylarının iade edilmesinden veya satışından elde edilen kazanç ile temettü ve faiz geliri elde etmeyi hedefler. Bu hedefi gerçekleştirmek için fon portföyü aktif bir yönetim stratejisi izlenerek Yönetmelikte belirtilen azami ve asgari risk aralıklarının içerisinde kalması hedeflenir. Yatırım araçları ile ilgili seçimler yapılırken, araçların sadece geçmiş performansları değil, ileriye dönük beklentileri de göz önüne alınır.

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BİRİNCİ FON SEPETİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

**A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR**

**(a) Uygulanan muhasebe standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygunluk beyanı**

Bu finansal tablolar SPK'nın 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 (mükerrer) sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan seri II-14.2 No'lu ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ çerçevesinde SPK tarafından belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı" esas alınmıştır. Bununla birlikte Fon'un portföyündeki varlıkların gerçeğe uygun değer ölçümlerinde Tebliğ'in 9. maddesinde belirtilen değerlendirme ilkeleri esas alınmıştır (Dipnot 2).

Fon'un finansal tabloları ve dipnotları, SPK tarafından 30 Aralık 2013 tarihli bülten ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Fon muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tabloların hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Fon içtüzüğünde belirtilen hükümlere, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Bu finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerinin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

**(b) Standartlarda değişiklikler ve yorumlar**

Fon, Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) veya Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ile uyumlu finansal tablolar hazırlanırken standartlardaki değişiklikler ve yorumlar dipnotlarda aşağıdaki şekilde gösterilmelidir;

**a. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**

Yeni TMS/TFRS'nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

- a) TMS/TFRS'nin başlığı,
  - b) muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
  - c) muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
  - d) varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
  - e) varsa geçiş hükümlerinin ileriki dönemlere olabilecek etkileri,
  - f) mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
    - i. etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
    - ii. şirket için "TMS 33, Hisse Başına Kazanç" standardı geçerliyse adi hisse ve seyreltilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.
- eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve geçmiş dönem uygulamaları herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BİRİNCİ FON SEPETİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)**

- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
  - **TMS 12, Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.
  - **TMS 12 'de değişiklik, Uluslararası vergi reformu;** Geçici istisna, Aralık 2023 yıl sonu için geçerli olup açıklama gereksinimleri 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren başlayan muhasebe dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilir. Bu değişiklikler, şirketlere Asgari Vergi Uygulama Kılavuzu uluslararası vergi reformundan kaynaklanan ertelenmiş vergilerin muhasebeleştirilmesi konusunda geçici bir kolaylık sağlar. Ayrıca değişiklikler, etkilenen şirketler için açıklama gereksinimlerini de içerir.
  - **TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri';** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir. Bununla birlikte, SEDDK tarafından 29 Aralık 2023 tarih ve 32414 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren mevzuat değişiklikleri sonucunda; sigorta şirketlerinin yasal finansal tablolarında TFRS 17 standardının uygulanma tarihi 1 Ocak 2025 olarak belirlenmiştir.
- b. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:**
- **TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.
  - **TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir. Değişiklikler aynı zamanda işletmenin bu koşullara tabi yükümlülüklerle ilgili sağladığı bilgilerin iyileştirilmesini de amaçlamaktadır.
  - **TMS 7 ve TFRS 7 'deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)'nun , yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıtıdır.

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BİRİNCİ FON SEPETİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)**

- **TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği;** 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.
- **TSRS 1, “Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler”** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.
- **TSRS 2, “İklimle ilgili açıklamalar”;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır.

Bununla birlikte, KGK'nın 29 Aralık 2023 tarihli Resmî Gazete’de yayımlanan Kurul Kararında belirli işletmelerin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren zorunlu sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacağı açıklanmıştır. 5 Ocak 2024 tarihli “Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (“TSRS”) Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı” Kapsamında Sürdürülebilirlik Raporlamasına Tabi Olacak İşletmelerin Belirlenmesi amacıyla sürdürülebilirlik uygulaması kapsamına giren işletmeler sayılmaktadır.

**(c) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi**

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Fon’un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerek görüldüğünde yeniden sınıflandırılır. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, cari dönem finansal tablolar ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgilerde yapılan önemli bir sınıflandırma değişikliği bulunmamaktadır.

**(d) Netleştirme/Mahsup**

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler

**(e) Raporlama Para Birimi**

Fon’un finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Fon’un geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası cinsinden ifade edilmiştir.

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BİRİNCİ FON SEPETİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)**

**(f) Yüksek Enflasyonlu Ekonomide Raporlama**

KGK, 23 Kasım 2023 tarihli "Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyurusu" ile, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının, TMS 29, "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" ("TMS 29") kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini, bununla birlikte kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşların TMS 29 hükümlerinin uygulanmasına yönelik olarak farklı geçiş tarihleri belirleyebileceğini açıklamıştır. SPK Karar Organı'nın 25 Ocak 2024 tarih ve 6/137 sayılı Kararı uyarınca; emeklilik yatırım fonlarının 2023 yılı finansal raporlarında enflasyon muhasebesi uygulanmasına gerek bulunmadığına, sonraki dönem raporlamaları için ise Sigortacılık ve Özel Emeklilik Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun emeklilik şirketlerinin enflasyon muhasebesi uygulamasına yönelik alacağı kararların takip edilmesine karar verilmiştir.

**B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER**

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Fon'un 2023 yılı içerisinde muhasebe tahminlerinde bir değişiklik olmamıştır.

**C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR**

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Fon'un dönem içinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

**D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ**

**(a) Nakit ve nakit benzerleri**

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve Borsa Para Piyasasından alacaklardan oluşmaktadır. Vadeli İşlemler ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") işlemleri için teminat olarak verilen ve bilanço tarihi itibarıyla açık bulunan işlemlerin değerlemesi sonucu hesaplanan tutarlar teminata verilen nakit ve nakit benzerleri hesabında muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 16).

**(b) Repo ve ters repo alacakları**

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler ("repo") finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük "Repo borçları" hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle "Ters repo alacakları" hesabına ters repo alacakları olarak kaydedilir (Dipnot 5).

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BİRİNCİ FON SEPETİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)**

**(c) Finansal varlıklar**

Fon, finansal varlıklarını “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” ve “İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar” olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir.

***Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:***

Fon’da “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların makul değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar gelir tablosunda “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar” hesabına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkları elde tutarken kazanılan faizler, faiz geliri olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü gelirleri ise ayrı olarak, temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir.

***İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar:***

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür. Söz konusu varlıklar, ilk kayda alınmalarında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmektedir. Kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak “İskonto edilmiş bedeli” ile değerlendirilmektedir.

***Finansal varlıklara ilişkin gerçekleşen değer artışları/azalışları***

Fon menkul kıymetlerinin her gün itibarıyla uygulanan değerlendirme ilkelerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerlendirme farkları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan “Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)” hesabında muhasebeleşmektedir. Bu suretle, değerlendirme farkları ancak ilgili menkul kıymetin elden çıkarılarak gerçekleşmesi halinde “Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)” hesabına yansıtılmaktadır.

Tüm yatırım amaçlı menkul kıymetler işlem tarihlerinde finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 9).

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BİRİNCİ FON SEPETİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)**

***Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü***

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık gruplarına ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup önemli karar alınması gereklidir. Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün / piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığını belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi

Bu kapsamda, Fon yönetimi 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla finansal tablolarında taşımakta olduğu finansal varlıkların kredi risklerinde önemli bir değişimin olmadığını ve finansal varlıklara ilişkin TFRS 9'a göre hesaplamış olduğu değer düşüklüğü karşılığı tutarının finansal tabloların bütünü değerlendirildiğinde önemsiz olduğunu tespit etmiştir. Buna göre, Fon yönetimi 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında ilgili finansal varlıklarına ilişkin herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı muhasebeleştirilmemiştir.

**(d) Takas alacakları ve borçları**

"Takas alacakları" kalemi altında Fon'un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde sattığı menkul kıymetlerden kaynaklanan alacaklar bulunmaktadır.

"Takas borçları" kalemi altında Fon'un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde aldığı menkul kıymetlerden kaynaklanan borçlar bulunmaktadır.

**(e) Finansal yükümlülükler ve diğer finansal yükümlülükler**

Finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmaktadır. Diğer finansal yükümlülükler, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle ve sonraki dönemlerde etkin etkin faiz yönetimi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelleriyle muhasebeleştirilmektedir.

**(f) Kur değişiminin etkileri**

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 tablosunda finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar ve finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarara dahil edilmiştir.

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BİRİNCİ FON SEPETİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)**

**(g) İlişkili taraflar**

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda Fon ve Kurucunun sermayesinde pay sahibi olan gerçek ve tüzel kişi ortaklar, ortaklardan doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır (Dipnot 4).

**(h) Fon payları, birim pay değeri ve net varlık değeri**

Fon payları, temsil ettiği değer in tam olarak nakden ödenmesi şartıyla katılımcının bireysel emeklilik hesabına aktarılmaktadır.

Fonun pay değeri, net varlık değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle elde edilmektedir.

Her iş günü sonu itibarıyla hesaplanan pay değeri, müteakip işgünü duyurulmaktadır. Fon Net Varlık Değeri", "Fon Portföy Değeri"ne varsa diğer varlıkların eklenmesi ve borçların (Kurucu tarafından kuruluş işlemleri için verilen avans hariç) düşülmesi suretiyle bulunur.

**(i) Temettü gelirleri**

Fon portföyünde bulunan hisse senetlerinin kâr payları, kâr payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde, tahsil edilmesine bakılmaksızın, temettü geliri olarak muhasebeleştirilmektedir.

**(j) Bilanço tarihinden sonraki olaylar**

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Fon, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Dipnot 15).

**(k) Vergi karşılığı**

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun ("GVK") Geçici 67. maddesinde 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişiklik ve bu değişiklik çerçevesinde yayınlanan 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan karar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı değişiklik tarihinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

**(l) Gelir/giderin tanınması**

Fon menkul kıymetlerinin dönem sonu itibarıyla aşağıdaki değerleme ilkelerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerleme farkları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar" hesabına kaydedilir.

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BİRİNCİ FON SEPETİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)**

Bilançoda bulunan finansal varlıkların, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, fonun gelir ve giderleri ile Fonun diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla muhasebeleştirilir. Fon'dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden "Finansal varlıklar" hesabına alacak/borç kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; "Finansal varlıklar" hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark olduğu takdirde bu fark "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar" hesabına kaydolunur. Satılan menkul kıymete ilişkin Fon'un muhasebe kayıtlarında bulunan "Fon payları değer artış/azalış" hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar" hesaplarına aktarılır.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'ndaki ("VİOP") işlemler için teminat olarak verilen tutar her gün itibarıyla açık olan pozisyon rayiç değeri de dikkate alınarak değerlendirilmekte ve ilgili tutarlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar" kaleminde muhasebeleştirilmektedir. İlgili teminat tutarı ise bilançoda "Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri" hesabına kaydedilir.

**(m) Nakit akış tablosu**

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

**(n) Katılma payları**

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

**(o) Uygulanan değerlendirme ilkeleri**

Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

- (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 değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
  - ii) Borsada işlem görmeyen paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BİRİNCİ FON SEPETİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)**

- iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
  - iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
  - v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
  - vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
  - vii) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
  - viii) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
  - ix) (7) ve (8) 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.

Fon'un diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, Fon'un yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

**E. ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİN VE VARSAYIMLARI**

Fon, finansal tablolarının işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlamıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Fon portföyündeki varlıkların değerlendirme ilkeleri 2.o no'lu dipnotta açıklanmıştır.

**3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

Fon'un ana faaliyet konusu katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından ve diğer kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren yıllara ait finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmaktadır.

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BİRİNCİ FON SEPETİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

a) 31 Aralık 2023 tarihlerinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

|                                                   | 31 Aralık 2023 | 31 Aralık 2022 |
|---------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 16)</b>      |                |                |
| Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Vadesiz mevduat | 100.542        | 80.185         |
|                                                   | <b>100.542</b> | <b>80.185</b>  |

|                                                      | 31 Aralık 2023   | 31 Aralık 2022 |
|------------------------------------------------------|------------------|----------------|
| <b>Alacaklar (Dipnot 6)</b>                          |                  |                |
| Ak Portföy Yönetimi A.Ş.<br>Kurucu iadesi alacakları | 7.067.134        | 927.724        |
|                                                      | <b>7.067.134</b> | <b>927.724</b> |

|                                              | 31 Aralık 2023   | 31 Aralık 2022   |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Borçlar (Dipnot 6)</b>                    |                  |                  |
| Ak Portföy Yönetim A.Ş. - Fon yönetim ücreti | 3.038.237        | 1.428.675        |
|                                              | <b>3.038.237</b> | <b>1.428.675</b> |

|                                        | 31 Aralık 2023   | 31 Aralık 2022 |
|----------------------------------------|------------------|----------------|
| <b>Esas faaliyet gelirleri</b>         |                  |                |
| Akbank T.A.Ş. - Mevduat faiz gelirleri | 2.147.418        | 245.912        |
|                                        | <b>2.147.418</b> | <b>245.912</b> |

b) 1 Ocak - 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

|                                                   | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2023 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2022 |
|---------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>         |                            |                            |
| Ak Portföy Yönetim A.Ş. -<br>Kurucu iadesi geliri | 7.067.134                  | 927.724                    |
|                                                   | <b>7.067.134</b>           | <b>927.724</b>             |

|                                                            |                   |                   |
|------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Niteliklerine göre giderler (Dipnot 8)</b>              |                   |                   |
| Ak Portföy Yönetim A.Ş. - Fon yönetim ücreti               | 26.464.997        | 12.139.542        |
| Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Aracılık komisyon gideri | 614.509           | 303.471           |
|                                                            | <b>27.079.506</b> | <b>12.443.013</b> |

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BİRİNCİ FON SEPETİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI**

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ters repo sözleşmelerinden alacakları ve repo borçları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

**6 - ALACAKLAR VE BORÇLAR**

| <b>Alacaklar</b>                                       | <b>31 Aralık 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|--------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ak Portföy Yönetimi A.Ş. -<br>Kurucu iadesi alacakları | 7.067.134             | 927.724               |
|                                                        | <b>7.067.134</b>      | <b>927.724</b>        |

| <b>Borçlar</b>       | <b>31 Aralık 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Yönetim ücretleri    | 3.038.237             | 1.428.675             |
| Ek kayda alma ücreti | 48.724                | 23.214                |
| Denetim ücretleri    | 10.430                | 5.245                 |
| SMMM hizmet bedeli   | 367                   | 78                    |
| Diğer borçlar        | 4.840.419             | 1.806.502             |
|                      | <b>7.938.177</b>      | <b>3.263.714</b>      |

Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla şüpheli alacağı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

**7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR**

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla VIOP işlemleri için teminat olarak verilen tutar 44.916.311 TL (31 Aralık 2022: 14.972.331 TL.) "Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri" kaleminde gösterilmektedir.

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BİRİNCİ FON SEPETİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

Fon'un kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda giderler niteliklerine göre sunulmuş olup, esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                               | <b>31 Aralık 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Yönetim ücretleri (*)         | 26.464.997            | 12.139.542            |
| Aracılık komisyon gideri (**) | 838.840               | 334.017               |
| Saklama ücretleri             | 381.342               | 199.170               |
| Kurul ücretleri               | 154.032               | 71.299                |
| Denetim ücretleri             | 22.645                | 10.455                |
| Danışmanlık ücretleri         | 12.685                | 7.120                 |
| Diğer giderler                | 438.704               | 53.596                |
| <b>Toplam</b>                 | <b>28.313.245</b>     | <b>12.815.199</b>     |

(\*) Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,0061644'ü (yüzbindealtıvirgülbinaltıyüzkırkdört [yıllık yaklaşık %2,25]) oluşan bir yönetim ücreti 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 izahnamesinde açıklanan 1 Ocak - 31 Aralık 2023 tarihleri arasında geçerli olan komisyon oranları üzerinden, ilgili kurumlara ödenmektedir.

**Bağımsız denetçi/bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler:**

|                                                    | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2023</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2022</b> |
|----------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*) | 18.375                             | 9.034                              |
|                                                    | <b>18.375</b>                      | <b>9.034</b>                       |

(\*) Tutarlar KDV hariç tutulmuştur.

**9 - FİNANSAL VARLIKLAR**

**Finansal varlıklar**

|                                                                                | <b>31 Aralık 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b> |                       |                       |
| Yatırım fonu Türk                                                              | 1.326.746.426         | 637.204.478           |
| Özel sektör tahvili                                                            | 135.040.617           | -                     |
| Yatırım fonu yabancı                                                           | 100.167.547           | 74.821.514            |
| Finansman bonosu                                                               | 2.058.042             | 12.743.005            |
| Devlet tahvilleri                                                              | 37.167                | 57.000                |
| Hisse senetleri                                                                | 14                    | 866.613               |
| Eurobond                                                                       | -                     | 17.562.819            |
|                                                                                | <b>1.564.049.813</b>  | <b>743.255.429</b>    |



**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BİRİNCİ FON SEPETİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**11 - HASILAT**

|                                                                                   | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2023</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2022</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Faiz ve temettü gelirleri</b>                                                  | <b>21.333.223</b>                  | <b>11.612.456</b>                  |
| Kamu kesimi eurobond faiz gelirleri                                               | 821.436                            | 5.285.941                          |
| Takasbank VOB nema faiz gelirleri                                                 | 5.078.058                          | 2.142.079                          |
| Vadeli mevduat faiz gelirleri                                                     | 7.225.036                          | 1.286.811                          |
| Yabancı Para Cinsinden Mevduat Faiz Gelirleri                                     | -                                  | 1.142.411                          |
| Borsa Para Piyasası faiz gelirleri                                                | 1.451.885                          | 820.542                            |
| Finansman bonusu faiz gelirleri                                                   | 3.176.830                          | 592.790                            |
| Özel sektör tahvili faiz gelirleri                                                | 3.572.397                          | 329.445                            |
| Kamu kesimi tahvil faiz gelirleri                                                 | 6.300                              | 6.300                              |
| Kasa farkı geliri                                                                 | 1.281                              | 6.137                              |
| <b>Temettü gelirleri</b>                                                          | <b>8.642.702</b>                   | <b>1.429.201</b>                   |
| Hisse senetleri temettü gelirleri                                                 | 8.642.702                          | 1.429.201                          |
| <b>Finansal varlık ve yükümlülüklerle<br/>ilişkin gerçekleşmiş kar/ (zarar)</b>   | <b>379.438.071</b>                 | <b>72.245.140</b>                  |
| Menkul Kıymet Satış Karları                                                       | 64.835.431                         | 64.574.084                         |
| Gerçekleşen Değer Artışları                                                       | 394.910.153                        | 73.662.039                         |
| Menkul Kıymet Satış Zararları                                                     | (73.383.256)                       | (64.130.874)                       |
| Gerçekleşen Değer Azalışları                                                      | (6.924.257)                        | (1.860.109)                        |
| <b>Finansal varlık ve yükümlülüklerle<br/>ilişkin gerçekleşmemiş kar/ (zarar)</b> | <b>119.306.942</b>                 | <b>85.769.473</b>                  |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle<br>ilişkin gerçekleşmemiş kar/ (zarar)         | 119.306.942                        | 85.769.473                         |
|                                                                                   | <b>528.720.938</b>                 | <b>171.056.270</b>                 |

**12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**

|                                           | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2023</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2022</b> |
|-------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b> |                                    |                                    |
| Kurucu iadesi gelirleri                   | 7.067.134                          | 927.724                            |
| Diğer gelirler                            | 60.896                             | 217.290                            |
|                                           | <b>7.128.030</b>                   | <b>1.145.014</b>                   |
| <b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b> |                                    |                                    |
| Lisans giderleri                          | 47.098                             | 21.351                             |
| BPP faiz gelirleri üzerinden ödenen BSMV  | 14.519                             | 8.205                              |
| Tescil ve ilan giderleri                  | 15.667                             | 3.550                              |
| Noter, harç ve tasdik ücret giderleri     | 966                                | 2.132                              |
| Diğer giderler                            | 360.454                            | 18.358                             |
|                                           | <b>438.704</b>                     | <b>53.596</b>                      |

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BİRİNCİ FON SEPETİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**13 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ**

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kur değişiminin etkileri Dipnot 18'de açıklanmıştır

**14 - FİNANSAL ARAÇLAR**

**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 hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Fon'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

**a. Finansal varlıklar:**

Bankalardan alacaklar ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktifler bu finansal tablolarda iskontolu değerleri ile kayıtlara alınmaktadır.

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

**b. Finansal yükümlülükler:**

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

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

|                                               | 31 Aralık 2023       |                | 31 Aralık 2022       |                |
|-----------------------------------------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
|                                               | Gerçeğe uygun değeri | Kayıtlı değeri | Gerçeğe uygun değeri | Kayıtlı değeri |
| Nakit ve nakit benzerleri                     | 15.951.661           | 15.951.661     | 18.058.968           | 18.058.968     |
| Teminata verilen nakit ve ...nakit benzerleri | 44.916.311           | 44.916.311     | 14.972.331           | 14.972.331     |
| Diğer alacaklar                               | 7.067.134            | 7.067.134      | 927.724              | 927.724        |
| Finansal varlıklar                            | 1.564.049.813        | 1.564.049.813  | 743.255.429          | 743.255.429    |
| Diğer borçlar                                 | 7.938.177            | 7.938.177      | 3.263.714            | 3.263.714      |

Fon'un portföyündeki varlıkların kayıtlı değer ölçümlerinde Tebliğ'in 9. maddesinde belirtilen değerlendirme ilkeleri esas alınmıştır (Dipnot 2).

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BİRİNCİ FON SEPETİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**14 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde kullanılan girdilerin seviyelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ölçüm tarihinde erişilebilen, özdeş varlıkların veya borçların aktif piyasalardaki kotasyon fiyatları (düzeltilmemiş olan) ile değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direk ya da indirek 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 veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

| <b>31 Aralık 2023</b> | <b>Seviye 1</b>      | <b>Seviye 2</b> | <b>Seviye 3</b> |
|-----------------------|----------------------|-----------------|-----------------|
| Yatırım fonu türk     | 1.326.746.426        | -               | -               |
| Özel sektör tahvili   | 135.040.617          | -               | -               |
| Yatırım fonu yabancı  | 100.167.547          | -               | -               |
| Eurobond              | -                    | -               | -               |
| Finansman bonusu      | 2.058.042            | -               | -               |
| Hisse senetleri       | 14                   | -               | -               |
| Devlet tahvilleri     | 37.167               | -               | -               |
|                       | <b>1.564.049.813</b> | -               | -               |

| <b>31 Aralık 2022</b> | <b>Seviye 1</b>    | <b>Seviye 2</b> | <b>Seviye 3</b> |
|-----------------------|--------------------|-----------------|-----------------|
| Yatırım fonu türk     | 637.204.478        | -               | -               |
| Yatırım fonu yabancı  | 74.821.514         | -               | -               |
| Eurobond              | 17.562.819         | -               | -               |
| Finansman bonusu      | 12.743.005         | -               | -               |
| Hisse senetleri       | 866.613            | -               | -               |
| Devlet tahvilleri     | 57.000             | -               | -               |
|                       | <b>743.255.429</b> | -               | -               |

**15 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır.

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BİRİNCİ FON SEPETİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**16 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

| <b>Nakit ve nakit benzerleri</b>                | <b>31 Aralık 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|-------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Bankalardaki nakit                              | 1.725.735             | 1.628.006             |
| <i>Vadesiz mevduat</i>                          | 1.725.735             | 1.628.006             |
| <i>Vadeli mevduat (***)</i>                     | -                     | -                     |
| Borsa para piyasası alacakları (*)              | 14.225.926            | 16.430.962            |
| Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (**) | 44.916.311            | 14.972.331            |
|                                                 | <b>60.867.972</b>     | <b>33.031.299</b>     |

(\*) 31 Aralık 2023 itibarıyla Borsa Para Piyasası'ndan alacakların vadesi 1 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %47,24 (31 Aralık 2022: %8,20).

(\*\*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla VIOP işlemleri için teminat olarak verilen tutar 44.916.311 (31 Aralık 2022: 14.972.331 TL.) "Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri" kaleminde gösterilmektedir.

(\*\*\*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla vadeli mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: bulunmamaktadır).

Fon'un 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

|                                                | <b>31 Aralık 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri                      | 60.867.972            | 33.031.299            |
| Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri (-) | (44.916.311)          | (14.972.331)          |
| Faiz tahakkukları (-)                          | (1.159.926)           | (5.962)               |

|                                       |                   |                   |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Nakit akış tablosunda yer alan</b> |                   |                   |
| <b>    nakit ve nakit benzerleri</b>  | <b>14.791.735</b> | <b>18.053.006</b> |

**17 - TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN**  
**AÇIKLAMALAR**

|                                                             | <b>2023</b>          | <b>2022</b>        |
|-------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|
| <b>1 Ocak itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri</b>    | <b>773.950.738</b>   | <b>351.999.752</b> |
| Toplam değeri / net varlık değerinde artış                  | 507.535.723          | 159.386.085        |
| Katılma payı ihraç tutarı                                   | 1.399.795.482        | 751.659.116        |
| Katılma payı iade tutarı                                    | (1.057.235.201)      | (489.094.215)      |
| <b>31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri</b> | <b>1.624.046.742</b> | <b>773.950.738</b> |

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BİRİNCİ FON SEPETİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**17 - TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN**  
**AÇIKLAMALAR (Devamı)**

|                                                           | 2023                  | 2022                  |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Birim pay değeri</b>                                   |                       |                       |
| Fon toplam değeri (TL)                                    | 1.624.046.742         | 773.950.738           |
| Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)                             | 64.632.769.926        | 47.252.639.749        |
| Birim pay değeri (TL)                                     | 0,025127              | 0,016379              |
|                                                           | 2023                  | 2022                  |
| <b>31 Aralık itibarıyla (Adet)</b>                        | <b>47.252.639.749</b> | <b>28.710.380.880</b> |
| Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)            | 69.875.051.476        | 53.193.594.158        |
| Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)        | (52.494.921.299)      | (34.651.335.289)      |
| <b>31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)</b> | <b>64.632.769.926</b> | <b>47.252.639.749</b> |

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla çıkarılmış katılma belgeleri 64.632.769.926 (31 Aralık 2022: 47.252.639.749) adettir.

Fon'a ait menkul kıymetler ve katılma belgeleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") nezdinde saklamada tutulmaktadır. Yapılan saklama sözleşmesine istinaden menkul kıymetler Takasbank güvencesi altındadır.

**18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

**Finansal risk faktörleri**

Fon faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Piyasa riski, faiz oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve fon'u olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Fon menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Fon Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy, 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.

**i. Piyasa riski açıklamaları**

**Yoğunlaşma riski**

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

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BİRİNCİ FON SEPETİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**  
**(Devamı)**

**Faiz oranı riski**

Faiz oranı değişikliklerinin Şirket varlık ve yükümlülüklerine etkisi faiz oranı riski ile ifade edilir. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

|                                      | 31 Aralık 2023 | 31 Aralık 2022 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Sabit faizli finansal araçlar</b> |                |                |
| Borsa para piyasası alacakları       | 14.225.926     | 16.430.962     |
| Finansal varlıklar                   | 135.077.784    | 30.362.824     |

**Değişken faizli finansal araçlar**

|                    |           |   |
|--------------------|-----------|---|
| Finansal varlıklar | 2.058.042 | - |
|--------------------|-----------|---|

|                                     | 31 Aralık 2023<br>Kar / Zarar<br>üzerindeki etkisi | 31 Aralık 2022<br>Kar / Zarar<br>üzerindeki etkisi |
|-------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| <b>Piyasa faiz artışı/(azalışı)</b> |                                                    |                                                    |
| %1                                  | 20.580                                             | -                                                  |

Faiz oranı değişimlerinin değişken faizli finansal araçlar üzerindeki etkisi nedeniyle, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı Fon'un net varlık değerine etkisi 20.580 TL artacak veya 20.580 TL azalacaktı.

**Fiyat riski**

Fon'un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetlerinin tümü BİST'de işlem görmektedir. Fon'un analizlerine göre BİST endeksinde %5 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Fon'un vergi öncesi karında 5.010.799 TL (31 Aralık 2022: 43.331) artış/azalış oluşmaktadır.

|                                                | 2023             | 2022          |
|------------------------------------------------|------------------|---------------|
| <b>Fiyat artışı / (azalışı)</b>                |                  |               |
| %5 artması halinde kar zarar üzerindeki etkisi | 5.010.799        | 43.331        |
| <b>Net etki</b>                                | <b>5.010.799</b> | <b>43.331</b> |

|                                                 | 2023               | 2022            |
|-------------------------------------------------|--------------------|-----------------|
| <b>Fiyat artışı / (azalışı)</b>                 |                    |                 |
| %5 azalması halinde kar zarar üzerindeki etkisi | (5.010.799)        | (43.331)        |
| <b>Net etki</b>                                 | <b>(5.010.799)</b> | <b>(43.331)</b> |

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BİRİNCİ FON SEPETİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**  
**(Devamı)**

**Döviz Pozisyonu Riski**

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır.

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Fon tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

| <b>31 Aralık 2023</b>     | <b>TL Karşılığı</b> | <b>ABD Doları</b> | <b>Avro</b>  | <b>GBP</b> |
|---------------------------|---------------------|-------------------|--------------|------------|
| Nakit ve nakit benzerleri | 1.625.192           | 53.266            | 1.754        | -          |
| Finansal varlıklar        | 100.167.548         | 3.402.638         | -            | -          |
|                           | <b>101.792.740</b>  | <b>3.455.904</b>  | <b>1.754</b> | <b>-</b>   |
| <b>31 Aralık 2022</b>     | <b>TL Karşılığı</b> | <b>ABD Doları</b> | <b>Avro</b>  | <b>GBP</b> |
| Nakit ve nakit benzerleri | 1.547.823           | 80.686            | 1.963        | -          |
| Finansal varlıklar        | 92.384.337          | 4.940.788         | -            | -          |
|                           | <b>93.932.160</b>   | <b>5.021.474</b>  | <b>1.963</b> | <b>-</b>   |

Amerikan Doları, Avro'nun TL karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi durumunda Fon'un vergi öncesi karında 10.179.274 TL artış/azalış olacaktır (31 Aralık 2022: 9.393.215 TL).

***Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu***

**31 Aralık 2023**

|                                           | <b>Kar/Zarar</b>                       |                                         | <b>Özkaynaklar</b>                     |                                         |
|-------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------|
|                                           | <b>Yabancı paranın değer kazanması</b> | <b>Yabancı paranın değer kaybetmesi</b> | <b>Yabancı paranın değer kazanması</b> | <b>Yabancı paranın değer kaybetmesi</b> |
| ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde  |                                        |                                         |                                        |                                         |
| 1. ABD Doları net varlık/(yükümlülük)     | 10.173.560                             | (10.173.560)                            | 10.173.560                             | (10.173.560)                            |
| 2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | -                                      | -                                       | -                                      | -                                       |
| <b>3. ABD Doları net etkisi (1+2)</b>     | <b>10.173.560</b>                      | <b>(10.173.560)</b>                     | <b>10.173.560</b>                      | <b>(10.173.560)</b>                     |

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BİRİNCİ FON SEPETİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**  
**(Devamı)**

**31 Aralık 2023**

|                                     | <b>Kar/Zarar</b>                                   |                                                     | <b>Özkaynaklar</b>                                 |                                                     |
|-------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
|                                     | <b>Yabancı<br/>paranın<br/>değer<br/>kazanması</b> | <b>Yabancı<br/>paranın<br/>değer<br/>kaybetmesi</b> | <b>Yabancı<br/>paranın<br/>değer<br/>kazanması</b> | <b>Yabancı<br/>paranın<br/>değer<br/>kaybetmesi</b> |
| Avro kurunun %10 değişmesi halinde  |                                                    |                                                     |                                                    |                                                     |
| 4. Avro net varlık/(yükümlülük)     | 5.714                                              | (5.714)                                             | 5.714                                              | (5.714)                                             |
| 5. Avro riskinden korunan kısım (-) | -                                                  | -                                                   | -                                                  | -                                                   |
| <b>6. Avro net etkisi (4+5)</b>     | <b>5.714</b>                                       | <b>(5.714)</b>                                      | <b>5.714</b>                                       | <b>(5.714)</b>                                      |
| <b>TOPLAM (3+ 6)</b>                | <b>10.179.274</b>                                  | <b>(10.179.274)</b>                                 | <b>10.179.274</b>                                  | <b>(10.179.274)</b>                                 |

**31 Aralık 2022**

|                                           | <b>Kar/Zarar</b>                                   |                                                     | <b>Özkaynaklar</b>                                 |                                                     |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
|                                           | <b>Yabancı<br/>paranın<br/>değer<br/>kazanması</b> | <b>Yabancı<br/>paranın<br/>değer<br/>kaybetmesi</b> | <b>Yabancı<br/>paranın<br/>değer<br/>kazanması</b> | <b>Yabancı<br/>paranın<br/>değer<br/>kaybetmesi</b> |
| ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde  |                                                    |                                                     |                                                    |                                                     |
| 1. ABD Doları net varlık/(yükümlülük)     | 9.389.303                                          | (9.389.303)                                         | 9.389.303                                          | (9.389.303)                                         |
| 2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | -                                                  | -                                                   | -                                                  | -                                                   |
| <b>3. ABD Doları net etkisi (1+2)</b>     | <b>9.389.303</b>                                   | <b>(9.389.303)</b>                                  | <b>9.389.303</b>                                   | <b>(9.389.303)</b>                                  |

**31 Aralık 2022**

|                                     | <b>Kar/Zarar</b>                                   |                                                     | <b>Özkaynaklar</b>                                 |                                                     |
|-------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
|                                     | <b>Yabancı<br/>paranın<br/>değer<br/>kazanması</b> | <b>Yabancı<br/>paranın<br/>değer<br/>kaybetmesi</b> | <b>Yabancı<br/>paranın<br/>değer<br/>kazanması</b> | <b>Yabancı<br/>paranın<br/>değer<br/>kaybetmesi</b> |
| Avro kurunun %10 değişmesi halinde  |                                                    |                                                     |                                                    |                                                     |
| 4. Avro net varlık/(yükümlülük)     | 3.913                                              | (3.913)                                             | 3.913                                              | (3.913)                                             |
| 5. Avro riskinden korunan kısım (-) | -                                                  | -                                                   | -                                                  | -                                                   |
| <b>6. Avro net etkisi (4+5)</b>     | <b>3.913</b>                                       | <b>(3.913)</b>                                      | <b>3.913</b>                                       | <b>(3.913)</b>                                      |
| <b>TOPLAM (3+ 6)</b>                | <b>9.393.216</b>                                   | <b>(9.393.216)</b>                                  | <b>9.393.216</b>                                   | <b>(9.393.216)</b>                                  |

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BİRİNCİ FON SEPETİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**  
**(Devamı)**

**ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar**

Likidite riski, Fon'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememe ihtimalidir. Fon yükümlülüklerinin tümü kısa vadeli olup defter değeri sözleşme uyarınca yapılacak nakit çıkışlar toplamını göstermektedir.

Fon'un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                         | 31 Aralık 2023   |                |                       |                        |                |          |                  |
|-------------------------|------------------|----------------|-----------------------|------------------------|----------------|----------|------------------|
|                         | 1 aya<br>kadar   | 3 aya<br>kadar | 3 ay -<br>1 yıl arası | 1 yıl -<br>5 yıl arası | 5 yıl<br>üzeri | Vadesiz  | Toplam           |
| Diğer borçlar           | 7.938.177        | -              | -                     | -                      | -              | -        | 7.938.177        |
| <b>Toplam kaynaklar</b> | <b>7.938.177</b> | <b>-</b>       | <b>-</b>              | <b>-</b>               | <b>-</b>       | <b>-</b> | <b>7.938.177</b> |

|                         | 31 Aralık 2022   |                |                       |                        |                |          |                  |
|-------------------------|------------------|----------------|-----------------------|------------------------|----------------|----------|------------------|
|                         | 1 aya<br>kadar   | 3 aya<br>kadar | 3 ay -<br>1 yıl arası | 1 yıl -<br>5 yıl arası | 5 yıl<br>üzeri | Vadesiz  | Toplam           |
| Diğer borçlar           | 3.263.714        | -              | -                     | -                      | -              | -        | 3.263.714        |
| <b>Toplam kaynaklar</b> | <b>3.263.714</b> | <b>-</b>       | <b>-</b>              | <b>-</b>               | <b>-</b>       | <b>-</b> | <b>3.263.714</b> |

Katılma payları pay sahibinin opsiyonunda talep edildiği anda paraya çevrilebilmektedir. Ancak yönetim yukarıda sunulan sözleşmeye bağlı vade analizinin gerçek nakit akışlarını yansıtmaması beklememektedir, zira katılma payı sahipleri katılım paylarını daha uzun sürelerde elde tutmaktadır.

**iii. Kredi riskine ilişkin açıklamalar**

Fon'un kredi riski esas olarak finansal varlıklarından doğabilmektedir. Fon'un portföyünde bulunabilecek finansal varlıklar SPK düzenlemeleri ve bağlı olduğu şemsiye fon iç tüzüğü hükümlerine göre belirlenmektedir.

Kredi riski, finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riski olarak tanımlanmaktadır. Fon'un kredi riski temel olarak borçlanma araçlarına yaptığı yatırımlardan kaynaklanmaktadır.

Portföy yöneticisi kredi kalitesini finansal varlıkların ratinglerine ve teminatlarına bakarak izlemektedir. Ratingi olmayan finansal varlıklarda, portföy yöneticisi kendi iç araştırmalarına dayanarak ratinglendirme yapmaktadır. Portföy yöneticisi finansal varlıklara ilişkin finansal göstergeleri inceler.

31 Aralık 2023 tarihlerinde portföyde bulunan finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğrama riskinin az olduğu değerlendirilmektedir.

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BİRİNCİ FON SEPETİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

| 31 Aralık 2023                                                                                     | Bankadaki<br>Mevduat |                  | Ters Repo<br>Alacakları |                | Ticari<br>Alacaklar |                | Finansal<br>Yatırımlar | Diğer Alacaklar   |                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------|-------------------------|----------------|---------------------|----------------|------------------------|-------------------|------------------|
|                                                                                                    | İlişkili<br>Taraf    | Diğer<br>Taraf   | İlişkili<br>Taraf       | Diğer<br>Taraf | İlişkili<br>Taraf   | Diğer<br>Taraf |                        | İlişkili<br>Taraf | Diğer<br>Taraf   |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)</b>                       | <b>100.542</b>       | <b>1.625.193</b> | -                       | -              | -                   | -              | <b>1.564.049.813</b>   | -                 | <b>7.067.134</b> |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                        | -                    | -                | -                       | -              | -                   | -              | -                      | -                 | -                |
| <b>A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b> | <b>100.542</b>       | <b>1.625.193</b> | -                       | -              | -                   | -              | <b>1.564.049.813</b>   | -                 | <b>7.067.134</b> |
| <b>B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>   | -                    | -                | -                       | -              | -                   | -              | -                      | -                 | -                |
| <b>C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>                               | -                    | -                | -                       | -              | -                   | -              | -                      | -                 | -                |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                               | -                    | -                | -                       | -              | -                   | -              | -                      | -                 | -                |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                             | -                    | -                | -                       | -              | -                   | -              | -                      | -                 | -                |
| <b>D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>                                                 | -                    | -                | -                       | -              | -                   | -              | -                      | -                 | -                |

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BİRİNCİ FON SEPETİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

| 31 Aralık 2022                                                                                     | Bankadaki<br>Mevduat |                   | Ters Repo<br>Alacakları |                | Ticari<br>Alacaklar |                | Finansal<br>Yatırımlar | Diğer Alacaklar   |                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|----------------|---------------------|----------------|------------------------|-------------------|----------------|
|                                                                                                    | İlişkili<br>Taraf    | Diğer<br>Taraf    | İlişkili<br>Taraf       | Diğer<br>Taraf | İlişkili<br>Taraf   | Diğer<br>Taraf |                        | İlişkili<br>Taraf | Diğer<br>Taraf |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)</b>                       | <b>80.185</b>        | <b>17.978.783</b> | -                       | -              | -                   | -              | <b>743.255.429</b>     | -                 | <b>927.724</b> |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                        | -                    | -                 | -                       | -              | -                   | -              | -                      | -                 | -              |
| <b>A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b> | <b>80.185</b>        | <b>17.978.783</b> | -                       | -              | -                   | -              | <b>743.255.429</b>     | -                 | <b>927.724</b> |
| <b>B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>   | -                    | -                 | -                       | -              | -                   | -              | -                      | -                 | -              |
| <b>C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>                               | -                    | -                 | -                       | -              | -                   | -              | -                      | -                 | -              |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                               | -                    | -                 | -                       | -              | -                   | -              | -                      | -                 | -              |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                             | -                    | -                 | -                       | -              | -                   | -              | -                      | -                 | -              |
| <b>D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>                                                 | -                    | -                 | -                       | -              | -                   | -              | -                      | -                 | -              |

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BİRİNCİ FON SEPETİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**19 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL**  
**TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI**  
**AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR**

- (i) 31 Aralık 2023 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır.
- (ii) 2023 yılı içerisinde Fon'un aldığı bedelli ve bedelsiz hisse senetleri bulunmamaktadır.
- (iii) 2023 yılı içerisinde Fon'un temettü ödemeleri detayı aşağıdaki gibidir:

|                | Tipi    | Tutarı       |
|----------------|---------|--------------|
| MEDTR          | Temettü | 27.295,59    |
| Yabancı Paylar | Temettü | 8.615.406,11 |

**20 - TÜREV ARAÇLAR**

Fon'un 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla VİOP'da açık olan sözleşmelerinin detayları aşağıdaki gibidir:

**31 Aralık 2023**

| Sözleşme tanımı     | Vade | Pozisyon | Nominal değer | Günlük değer | Rayiç değer        |
|---------------------|------|----------|---------------|--------------|--------------------|
| F_XU0300224         | -    | Uzun     | 966,00        | 8.523        | 82.334.595         |
| F_USDTRY0124        | -    | Kısa     | 5.484,00      | 30,4962      | 167.241.161        |
| <b>Net pozisyon</b> |      |          |               |              | <b>249.575.756</b> |

**31 Aralık 2022**

| Sözleşme tanımı     | Vade | Pozisyon | Nominal değer | Günlük değer | Rayiç değer       |
|---------------------|------|----------|---------------|--------------|-------------------|
| F_USDTRY0123        | -    | Uzun     | 567,00        | 19,19        | 10.879.313        |
| F_XU0300223         | -    | Kısa     | 75,00         | 6.263,50     | 4.697.625         |
| <b>Net pozisyon</b> |      |          |               |              | <b>15.576.938</b> |

.....