ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Sürdürülebilirlik Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu Kurucu Yönetim Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Sürdürülebilirlik Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar 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 2024 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. Diğer Husus

Fon'un 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarının denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış ve söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 22 Mart 2024 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş verilmiştir.

5. 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 erdirme niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

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

6. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. 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 aşacağının makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2024 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.



Ramazan Yüksekkaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 24 Mart 2025

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

FİNANSAL DURUM TABLOSU 1

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU 2

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU 3

NAKİT AKIŞ TABLOSU 4

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR 5-32

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar, türk lirası (''TL'') olarak gösterilmiştir.)

	Not	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	16	1.508.039	25.705.733
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	16	28.812.142	6.301.547
Ters repo alacakları	5	19.364.402	-
Takas alacakları	6	91.000.532	-
Diğer alacaklar	6	2.017.151	1.037.467
Finansal varlıklar	9, 15	728.860.704	524.954.189
Toplam Varlıklar (A)		**871.562.970**	**557.998.936**
Yükümlülükler			
Takas borçları	6	46.424.249	-
Diğer borçlar	6	3.877.540	3.856.982
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri / Net Varlık Değeri Hariç) (B)		**50.301.789**	**3.856.982**
Toplam Değeri / Net Varlık Değeri (A-B)		**821.261.181**	**554.141.954**

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

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar, türk lirası (''TL'') olarak gösterilmiştir.)

	Not	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz gelirleri	11	23.370.084	3.846.686
Temettü gelirleri	11	14.499.332	7.216.842
Finansal varlık ve yükümlülüklere ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar	11	305.161.745	72.395.745
Finansal varlık ve yükümlülüklere ilişkin Gerçekleşmemiş kar/zarar		(65.727.005)	135.220.496
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	1.275.216	599.351
Esas Faaliyet Gelirleri		**278.579.372**	**219.279.120**
Yönetim ücretleri	8	(17.598.123)	(8.315.561)
Saklama ücretleri	8	(627.554)	(414.343)
Denetim ücretleri	8	(56.871)	(14.145)
Danışmanlık ücretleri	8	-	-
Kurul ücretleri	8	(32.457)	(50.094)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(803.794)	(209.036)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	8, 12	(345.103)	(221.724)
Esas Faaliyet Giderleri		**(19.463.902)**	**(9.224.903)**
Esas Faaliyet Kar / Zararı		**259.115.470**	**210.054.217**
Finansman giderleri		-	-
Net Dönem Karı / Zararı (A)		**259.115.470**	**210.054.217**
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		-	-
TOPLAM DEĞERDE / NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ / AZALIŞ (A+B)		**259.115.470**	**210.054.217**

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

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar, türk lirası (''TL'') olarak gösterilmiştir.)

	Not	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Toplam Değeri / Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	**17**	**554.141.954**	**266.010.065**
Toplam değerinde / net varlık değerinde artış / azalış	17	259.115.470	210.054.217
Katılma payı ihraç tutarı (+)	17	839.743.430	562.814.003
Katılma payı iade tutarı (-)	17	(831.739.673)	(484.736.331)
Toplam Değeri / Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	**17**	**821.261.181**	**554.141.954**

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

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

(Tüm tutarlar, türk lirası (''TL'') olarak gösterilmiştir.)

	Not	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		**(12.861.451)**	**(60.987.431)**
Net Dönem Karı / Zararı		**259.115.470**	**210.054.217**
Net Dönem Karı / Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		**27.833.187**	**(146.280.525)**
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	11	(23.394.486)	(3.843.187)
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(14.499.332)	(7.216.842)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		65.727.005	(135.220.496)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**(337.679.524)**	**(135.824.651)**
Alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(114.490.811)	10.855.001
Borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		46.444.807	2.184.365
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(269.633.520)	(148.864.017)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**(50.730.867)**	**(72.050.959)**
Alınan faiz	11	23.370.084	3.846.686
Alınan temettü	11	14.499.332	7.216.842
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		**8.003.757**	**78.077.672**
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit		(831.739.673)	(484.736.331)
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit		839.743.430	562.814.003
Finansman faaliyetlerden sağlanan/(kullanılan) net nakit		**8.003.757**	**78.077.672**
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış / Azalış (A+B)		**(4.857.694)**	**17.090.241**
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		**-**	**-**
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış / Azalış (A+B+C)		**(4.857.694)**	**17.090.241**
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	**16**	**25.705.733**	**8.615.492**
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	**16**	**20.848.039**	**25.705.733**

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

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13 Mart 2013 tarih ve 28586 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik ("Yönetmelik") hükümleri dahilinde kurulmuştur. Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi Sürdürülebilirlik Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu'("Fon") emeklilik yatırım fonudur. Fon 1 Temmuz 2021 tarihinde kurulmuştur.

Fon Kurucusu, Yöneticisi ve Saklayıcı Kurum ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kurucu:

Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi
İş Kuleleri Kule 2 Kat:16,18-20 Levent/İstanbul

Yönetici:

İş Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
İş Kuleleri Kule 1 Kat:7 Levent / İstanbul

Saklayıcı Kuruluş:

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Reşitpaşa Mahallesi, Tuncay Artun Caddesi, Emirgan, Sarıyer 34467 İstanbul

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı'na göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler, finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlar. TMS 29, bir ekonominin yüksek enflasyonlu bir ekonomi olduğuna işaret edebilecek özellikleri tanımlamaktadır. Aynı zamanda, TMS 29'a göre bir yüksek enflasyonlu ekonominin para biriminde raporlama yapan tüm işletmelerin bu standardı aynı tarihten itibaren uygulaması gerekmektedir. Bu nedenle, TMS 29'da belirtildiği üzere, ülke genelinde uygulamada tutarlılığı sağlamak amacıyla Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yapılacak bir açıklamayla tüm işletmelerin aynı anda TMS 29'u uygulamaya başlayacağı beklenmektedir.

Ancak, 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı'na göre yayınlanması gerekmektedir. Aynı açıklamada, kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili kurum veya kuruluşların enflasyon muhasebesinin uygulanmasına yönelik farklı geçiş tarihleri belirleyebilecekleri ifade edilmiştir. Bu kapsamda, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 7 Mart 2024 tarihli açıklaması uyarınca, yatırım fonlarının TMS/TFRS uyarınca hazırlayacakları finansal tablolarında enflasyon muhasebesi uygulanmayacaktır. Buna istinaden, fonun 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarında TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı uygulanmamıştır.

Uygunluk beyanı

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

31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolar yayınlanmak üzere 24 Mart 2025 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

Yeni bir TMS/TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS/TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar: (Devamı)

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.
g) eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve
h) geçmişe dönük uygulama 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.

a. ***31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:***

- **TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklere 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.

- **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 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 yanıttır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar: (Devamı)

- **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 önemli 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 konu standardıdır.

  Bununla birlikte, KGK'nın 29 Aralık 2023 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan Kurul Kararı'nda 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 işletmelerin belirlenmesi amacıyla sürdürülebilirlik uygulaması kapsamına giren işletmeler sayılmaktadır. Diğer taraftan, 16 Aralık 2024 tarihli "Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı" uyarınca sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacak işletme kapsamında değişikliğe gidilmiştir.

b. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu tarafından yeni yayımlanan ancak Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından henüz mevzuata kazandırılmayan standartlarda UFRS kodifikasyonu korunmuştur.

- **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, Kamu Gözetimi Kurumu'nun (KGK) Türkiye Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği'ne gönderdiği 6 Nisan 2023 tarihli yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait konsolide ve bireysel finansal tablolarda TFRS 17'nin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren uygulanmasının yerinde olacağı kanaatine ulaşıldığı bildirilmiştir.

  Diğer taraftan Sigortacılık ve Özel Emeklilik Düzenleme ve Denetleme Kurulu (SEDDK) tarafından "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik"in 13 üncü maddesinin birinci fıkrasının (a) bendine göre TFRS 17'nin "1 Ocak 2024" olan yürürlük tarihinin "1 Ocak 2025" olarak değiştirilmesi nedeniyle KGK'nın Türkiye Bankalar Birliği'ne gönderdiği 15 Şubat 2024 tarihli yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait konsolide ve bireysel finansal tablolarda TFRS 17'nin uygulama tarihinin 1 Ocak 2025 tarihine ertelendiği belirtilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar: (Devamı)

Ancak SEDDK tarafından "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik"in 13 üncü maddesinin birinci fıkrasının (a) bendine göre TFRS 17'nin "1 Ocak 2025" olan yürürlük tarihinin "1 Ocak 2026" olarak değiştirilmesi nedeniyle KGK'nın Türkiye Bankalar Birliği'ne gönderdiği 14 Ocak 2025 tarihli yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait konsolide ve bireysel finansal tablolarda TFRS 17'nin uygulama tarihinin 1 Ocak 2026 tarihine ertelendiği belirtilmiştir.

- **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.

- **TFRS 9 ve TFRS 7'deki Finansal Araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler**; 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:

  - elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
  - bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
  - nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni açıklamalar eklemek (çevresel, sosyal ve yönetişim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
  - gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin açıklamalarda güncellemeler yapılmasıdır.

- **UFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik;** Yıllık iyileştirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuşturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzelten değişikliklerle sınırlıdır. 2024 değişiklikleri aşağıdaki standartlara ilişkin yapılmıştır:

  - UFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;
  - UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın ilişiğindeki UFRS 7'nin uygulanmasına yönelik Rehber;
  - UFRS 9 Finansal Araçlar;
  - UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
  - UMS 7 Nakit Akış Tablosu.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar: (Devamı)

- **UFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. UFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:

  - kar veya zarar tablosunun yapısı
  - işletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için mali tablolarda gerekli açıklamalar; ve
  - genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayrıştırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

- **UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart diğer UFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer UFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine UFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. UFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, şartları sağlayan bağlı ortaklıkların mali tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile mali tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarruflarını dengeler. UFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.

  - kamuya hesap verme yükümlülüğünün bulunmaması ve
  - UFRS Muhasebe Standartlarına uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak – 31 Aralık 2024 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Finansal araçlar

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık ve finansal borçlar:

Bu kategoride alım-satım amaçlı finansal varlıklar yer almaktadır.

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

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

İlk muhasebeleştirme sırasında, işletme tarafından, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklar alım satım amaçlı olmayan özkaynağa dayalı kıymetler ve borçlanma araçlarını içermektedir. Söz konusu finansal varlıklar, Fon'un izahnamesinde belirtildiği üzere Fon'un risk yönetim veya yatırım stratejisi çerçevesinde gerçeğe uygun değer esas alınarak yönetilen ve performansları buna göre değerlendirilen bir portföyün parçası olan varlıklar olmaları nedeniyle ilk kayda alımlarından gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan varlıklardır (Yönetim kuruluna ve icra kurulu başkanına veya her kimse bu raporlamanın yapıldığı), ilgili grup hakkında bu esasa göre bilgi sunulmaktadır.

Kredi ve alacaklar

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

Diğer finansal borçlar

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

Gerçeğe uygun değer ölçümü

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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

1) Değerleme gününde aktif bir piyasada işlem gören menkul kıymetler çıkış fiyatını yansıttığı için bekleyen kapanış seansı fiyatları veya kapanış seansında fiyatı oluşmayanlar için bir önceki seansın ağırlıklı ortalama fiyatı ile diğer çıkış fiyatları ile
2) Borsada işlem görmeyen finansal varlık ve yükümlükler ile türev finansal araçlar indirgenmiş nakit akım yöntemi, özdeş veya karşılaştırılabilir araçlara ilişkin piyasa işlemleri sonucu oluşan fiyatlar, opsiyon fiyatlama modelleri ve piyasa katılımcıları tarafından çoğunlukla kullanılan ve gözlemlenebilir girdileri azami kullanan diğer yöntemler

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

Yabancı para çevrimi

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

Finansal araçların netleştirilmesi

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

Verilen teminatlar

Fon tarafından nakit ve nakit benzeri olarak verilen teminatlar (marjin teminatları) finansal durum tablosunda ayrı olarak gösterilmekte ve nakit ve nakit benzerlerine dahil edilmemektedir. Nakit ve nakit benzerleri dışında verilen teminatlar (marjin teminatları) ise teminata verilen nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflanmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

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

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

Takas alacakları / borçları

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

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

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Menkul kıymet satış kar / zararı

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, Fon'un gelir ve giderleri ile Fon'un diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla (işlem tarihi) muhasebeleştirilir. Fon'dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden ilgili varlık hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; ilgili varlık hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark "Menkul kıymet satış karları" hesabına veya "Menkul kıymet satış zararları hesabına kaydolunur.

Satılan menkul kıymete ilişkin "Fon payları değer artış/azalış" hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak "Gerçekleşen değer artışları/azalışları" hesaplarına aktarılır. Bu hesaplar ilgili dönemdeki diğer kapsamlı gelir tablosunda netleştirilerek "Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak "Aracılık komisyonu gideri" hesabında izlenir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

Faiz gelir ve gideri

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

Temettü geliri

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

Yönetim ücreti

Fon, Yönetici'ye ve Kurucu'ya Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin %0,00605'inden (yüzbindealtıyüzbeş) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve her ay sonunu izleyen bir hafta içinde hesaplanarak Kurucu ve yönetici arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve yöneticiye fondan ödenecektir.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Vergi

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun ("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 ve varlık finansman fonları dahil)ile menkul kıymetler yatırım ortaklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

Katılma payları

Katılma paylarının başka bir nitelikli yatırımcıya devri veya fona iadesi ile katılma payı bedellerinin yatırımcıya ödenmesi ihraç belgesindeki düzenlemeler uyarınca gerçekleştirilir. Katılma payının fiyatı Fon net varlık/ toplam değerinin, değerleme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Fiyatlama raporuna ilişkin portföy değerleme esasları

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlemesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:

(a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.

(b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;

i) Borsada işlem görenler değerleme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlenir. 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 görmekle birlikte değerleme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlenir.
iii) Fon katılma payları, değerleme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlenir.
iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizinin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlenir.
v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlenir.
vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlenir
vii) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlenir.
viii) (i) ilâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TFRS dikkate alınarak değerlenir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
ix) (vii) ve (viii) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.

(c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlenir.

- Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TFRS dikkate alınarak değerlenir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlenir.

- Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon, Fon'un yatırım stratejisine uygun olarak çeşitli menkul kıymetlere ve türevlere yatırım yapmak amacıyla tek faaliyet bölümü olarak yapılanmıştır. Fon'un tüm faaliyetleri birbiriyle ilişkili ve birbirlerine bağımlıdır. Dolayısıyla tüm önemli faaliyet kararları Fon'u tek bir bölüm olarak değerlendirmek suretiyle alınmaktadır. Tek faaliyet bölümüne ilişkin bilgiler Fon'un bir bütün olarak sunulan finansal tablo bilgilerine eşittir.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Fon'un kurucusu Türkiye'de kurulmuş olan İş Portföy Yönetimi A.Ş.'dir. Fon ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

a) İlişkili taraflara borçlar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İş Portföy Yönetim A.Ş. - Fon yönetim ücreti	470.160	377.274
Toplam	**470.160**	**377.274**

b) İlişkili taraf ile yapılan işlemler – Yönetim Ücretleri

	1 Ocak-31 Aralık 2024	1 Ocak-31 Aralık 2023
İş Portföy Yönetim A.Ş. - Fon yönetim ücreti	1.235.035	752.569
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Aracılık komisyon gideri	489.721	109.409
Türkiye İş Bankası A.Ş. - Aracılık komisyon gideri	43.868	14.128
Toplam	**1.768.624**	**876.106**

Fon toplam değerinin günlük %0,00605'inden (yüzbindealtıvirgülsıfırbeş) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu ve Yönetici'ye ödenir.

5 TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihinde ters repo alacağı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	19.364.402	-
	19.364.402	**-**

31 Aralık 2024: Ters repo sözleşmelerinden alacakların vadesi 3 aydan kısa olup faiz oranı %47,41'dir (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihinde ters repo borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

6. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde alacak ve borçları aşağıdaki gibidir:

Alacaklar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Takas Alacakları	91.000.532	-
Diğer alacaklar	2.017.151	1.037.467
Toplam	**93.017.683**	**1.037.467**

Borçlar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Takas borçları	46.424.249	-
Para çekme borçları	2.361.883	2.794.432
Ödenecek yönetim ücreti	1.491.020	1.044.895
Ödenecek denetim ücreti	-	1.032
Diğer borçlar	24.637	16.623
Toplam	**50.301.789**	**3.856.982**

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için fondan kaynak çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmektedir.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Fon'un VOB nakit teminatı 28.812.142 TL'dir (31 Aralık 2023: 6.301.547 TL.).

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Yönetim ücretleri (*)	17.598.123	8.315.561
Komisyon giderleri	803.794	209.036
Saklama ücretleri	627.554	414.343
Denetim ücretleri	56.871	14.145
Kurul ücretleri	32.457	50.094
Esas faaliyetlerden diğer giderler	345.103	221.724
Toplam	**19.463.902**	**9.224.903**

(*) Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis edilen donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin %. 0,00605'sinden oluşan yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, imzalanan portföy yönetim sözleşmeleri ve katılma belgesi alım satımına aracılık sözleşmeleri çerçevesinde Kurucu'ya, Yönetici'ye ve katılma belgesi alım satımını yapan kuruluşlara ödenir (31 Aralık 2023: % 0,00605) olarak uygulanmaktadır.

Bağımsız denetçi/bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler:

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	42.900	18.480
	42.900	**18.480**

(*) Tutarlar KDV hariçtir.

9. FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal varlıklar içerisinde taşınan alım satım amaçlı menkul kıymetlere ilişkin bilgiler:

Finansal varlıklar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Yatırım fonları	44.673.838	14.418.818
Devlet tahvili	66.179.157	-
Eurobond	-	11.486.148
Özel sektör tahvili	206.168	200.969
Hisse senetleri	617.801.541	498.848.254
	728.860.704	**524.954.189**

9. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

	31 Aralık 2024		
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	**Nominal**	**Piyasa Değeri**	**Faiz Oranı**
Yatırım fonları	533.027	44.673.838	-
Devlet tahvili	19.900	66.179.157	-
Özel sektör tahvili	200.000	206.168	-
Hisse senetleri	13.054.682	617.801.541	-
Toplam		**728.860.704**	

	31 Aralık 2023		
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	**Nominal**	**Piyasa Değeri**	**Faiz Oranı**
Yatırım fonları	15.137.185	14.418.818	-
Eurobond	11.273.825	11.486.148	-
Özel sektör tahvili	200.000	200.969	-
Hisse senetleri	320.140.258	498.848.254	-
Toplam		**524.954.189**	

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

	31 Aralık 2024	**31 Aralık 2023**
Fiyat raporundaki toplam değer/ net varlık değeri	821.261.181	554.141.954
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	**821.261.181**	**554.141.954**

11. HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	**1 Ocak - 31 Aralık 2023**
Temettü gelirleri		
Temettü Gelirleri	*14.499.332*	*7.216.842*
	14.499.332	**7.216.842**

11. HASILAT (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Faiz gelirleri		
Ters repo faiz gelirleri	*10.510.967*	*1.647.383*
Vadeli işlem ve opsiyon borsası faiz gelirleri	*9.820.191*	*1.380.456*
Tahvil faiz gelirleri	*2.631.401*	*23.436*
Eurobond faiz gelirleri	*407.525*	*792.901*
BPP faiz gelirleri	*-*	*2.510*
	23.370.084	**3.846.686**
Finansal varlık ve yükümlülüklere ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar		
Menkul kıymet satış karları	100.231.549	35.981.300
Gerçekleşen değer artışları	320.475.476	66.082.155
Menkul kıymet satış zararları	(108.136.865)	(29.076.949)
Gerçekleşen değer azalışları	(7.408.415)	(590.761)
	305.161.745	**72.395.745**
Finansal varlık ve yükümlülüklere ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)		
- Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Değer Artış/(Azalışları)	*(65.727.005)*	*135.220.496*
	(65.727.005)	**135.220.496**
Toplam	**277.304.156**	**218.679.769**

12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	**1 Ocak - 31 Aralık 2024**	**1 Ocak - 31 Aralık 2023**
Kurucu gider aşım iadeleri	1.275.216	598.743
Diğer gelirler	-	608
	1.275.216	**599.351**

12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Faiz giderleri	38.170	-
SMM hizmet birimi	5.078	-
Noter ve tasdik giderleri	1.271	198
Vergi resim, harç, tapu vb. giderler	203	-
Diğer giderler	300.381	221.526
	345.103	**221.724**

13. FİNANSMAN GİDERLERİ

Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap dönemi itibarıyla finansman giderleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır.)

14. TÜREV ARAÇLAR

31 Aralık 2024

Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal değer	Uzlaşma fiyatı	Rayiç bedel
F_BIMAS0125	-	Uzun	650	533,20	541,10
F_EREGL0125N1	-	Uzun	3.000	25,18	25,27
F_KRDMD0125	-	Uzun	5.000	28,16	28,32
F_MGROS0125	-	Uzun	450	545,50	559,70
F_XAGUSD1224	-	Uzun	1.500	29,06	28,91
Net pozisyon					**1.183,30**

31 Aralık 2023

Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal değer	Uzlaşma fiyatı	Rayiç bedel
F_XU0300224	-	Uzun	350	8.459,50	8.523,25
Net pozisyon					**8.523,25**

15. 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 değerleme 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.

15. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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 2024		31 Aralık 2023	
	Gerçeğe uygun değeri	**Kayıtlı değeri**	**Gerçeğe uygun değeri**	**Kayıtlı değeri**
Nakit ve nakit benzerleri	1.508.039	1.508.039	25.705.733	25.705.733
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	28.812.142	28.812.142	6.301.547	6.301.547
Ters repo alacakları	19.364.402	19.364.402	-	-
Takas alacakları	91.000.532	91.000.532	-	-
Diğer alacaklar	2.017.151	2.017.151	1.037.467	1.037.467
Finansal varlıklar	728.860.704	728.860.704	524.954.189	524.954.189
Takas borçları	46.424.249	46.424.249	-	-
Diğer borçlar	3.877.540	3.877.540	3.856.982	3.856.982

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

1. Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ölçüm tarihinde erişilebilen, özdeş varlıkların veya borçların aktif piyasalardaki kotasyon fiyatları (düzeltilmemiş olan)ile değerlenmektedir.
2. İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direk ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlenmektedir.
3. Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlenmektedir.

15. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

	31 Aralık 2024			
	1. Seviye	**2. Seviye**	**3. Seviye**	**Toplam**
Finansal varlıklar:				
Yatırım fonları	44.673.838	-	-	44.673.838
Devlet tahvili	66.179.157	-	-	66.179.157
Özel sektör tahvili	206.168	-	-	206.168
Hisse senetleri	617.801.541	-	-	617.801.541
Toplam finansal varlıklar	**728.860.704**	-	-	**728.860.704**

	31 Aralık 2023			
	1. Seviye	**2. Seviye**	**3. Seviye**	**Toplam**
Finansal varlıklar:				
Yatırım fonları	14.418.818	-	-	14.418.818
Eurobond	11.486.148	-	-	11.486.148
Özel sektör tahvili	200.969	-	-	200.969
Hisse senetleri	498.848.254	-	-	498.848.254
Toplam finansal varlıklar	**524.954.189**	-	-	**524.954.189**

16. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2024	**31 Aralık 2023**
Bankalardaki mevduatlar	1.508.039	25.705.733
Vadesiz mevduat	*1.508.039*	*25.705.733*
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (*)	28.812.142	6.301.547
	30.320.181	**32.007.280**

(*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, teminata verilen nakit ve nakit benzerleri VİOP teminatlarından oluşmakta olup tutarı 28.812.142 TL'dir (31 Aralık 2023: 6.301.547 TL).

Fon'un 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile ters repo alacakları toplamından teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2024	**31 Aralık 2023**
Nakit ve nakit benzerleri	30.320.181	32.007.280
Ters repo alacakları	19.364.402	-
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (-)	(28.812.142)	(6.301.547)
Faiz tahakkukları	(24.402)	-
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	**20.848.039**	**25.705.733**

17. TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİ / NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ / AZALIŞ

Aşağıda Fon'un cari dönem ile geçmiş dönem finansallarına ait birim pay değeri ile toplam değer / net varlık değerinin detayı verilmiştir.

	2024	2023
Dönem başı itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	**554.141.954**	**266.010.065**
Toplam Değerde/Net Varlık Değerinde Artış	259.115.470	210.054.217
Katılma Payı İhraç Tutarı	839.743.430	562.814.003
Katılma payı iade tutarı	(831.739.673)	(484.736.331)
Dönem sonu itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	**821.261.181**	**554.141.954**

Birim Pay Değeri

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Fon toplam değeri (TL)	821.261.181	554.141.954
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	9.529.262.044	9.361.117.584
Birim pay değeri (TL)	0,086183	0,059196

	2024	2023
Dönem başı itibarıyla (Adet)	**9.361.117.584**	**8.085.159.610**
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	10.668.169.011	12.077.986.368
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	(10.500.024.551)	(10.802.028.394)
Dönem sonu itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	**9.529.262.044**	**9.361.117.584**

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

Fon faaliyeti gereği piyasa riskine (faiz oranı riski, kur riski ve hisse senedi /emtia fiyat riski), kredi riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon'un risk yönetim amacı Fon'un yatırım stratejileri kapsamında katılım paylarının değerini maksimize etmektir. Fon menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayrımında günlük olarak takip etmektedir. Fon 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 hakım olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

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.

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski

Kredi riski, finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riski olarak tanımlanmaktadır. Fon işlemlerini İş Portföy Yönetimi A.Ş. aracılığıyla gerçekleştirmekte olup söz konusu alacaklara ilişkin kredi riski sınırlıdır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri					**Varlıklar**			
	Alacaklar							
	Takas Alacakları		**Diğer Alacaklar**					
31 Aralık 2024	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Finansal Yatırımlar**	**Ters repo**	**Nakit ve Benzerleri**	**Diğer**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	**-**	**91.000.532**	**-**	**2.017.151**	**728.860.704**	**19.364.402**	**1.508.039**	**28.812.142**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	91.000.532	-	2.017.151	728.860.704	19.364.402	1.508.039	28.812.142
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar				Varlıklar			
	Takas Alacakları		Diğer Alacaklar					
31 Aralık 2023	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Finansal Yatırımlar**	**Ters repo**	**Nakit ve Benzerleri**	**Diğer**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	**1.037.467**	**524.954.189**	-	**25.705.733**	**6.301.547**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	1.037.467	524.954.189	-	25.705.733	6.301.547
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite riski

Likidite riski, nakit olarak ya da diğer bir finansal varlığın teslimi suretiyle ödenen finansal borçlarla ilgili yükümlülüklerin yerine getirilmesinde zorlanma riskidir. Fon, katılma paylarının paraya çevrilmesine bağlı olarak günlük nakit çıkış riskine maruzdur. Fon'un faaliyetleri gereği aktifinin tamamına yakını nakit ve nakit benzeri kalemler ile finansal yatırımlardan oluşmaktadır. Fon'un finansal yükümlülüklerinin sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Takas borçları	46.424.249	46.424.249	46.424.249	-	-	-
Diğer Borçlar	3.877.540	3.877.540	3.877.540	-	-	-
Toplam yükümlülük	**50.301.789**	**50.301.789**	**50.301.789**	**-**	**-**	**-**

31 Aralık 2023

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer Borçlar	3.856.982	3.856.982	3.856.982	-	-	-
Toplam yükümlülük	**3.856.982**	**3.856.982**	**3.856.982**	**-**	**-**	**-**

Katılma payları ancak fon vadesi sonunda iade edilebilmektedir. Katılma paylarının nitelikli yatırımcılar arasında devri mümkündür. Fona ait borçlar, onaylı ihraç belgesi hükümleri ile uyumlu olacak şekilde, Fona ait banka hesaplarında bulunan veya Fon tarafından para/sermaye piyasası araçlarına yatırılmış olan kaynaklardan karşılanmaktadır.

Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Fon'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Fon'un faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Fon'un ilgili finansal durum tablosu tarihleri itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıda sunulmuştur.

Sabit faizli finansal araçlar	**31 Aralık 2024**	**31 Aralık 2023**
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	19.364.402	-
Finansal Varlıklar	66.385.325	11.687.117

Değişken faizli finansal araçlar	**31 Aralık 2024**	**31 Aralık 2023**
Finansal Varlıklar	-	-
Faiz artışı/(azalışı)		
10%	**-**	**-**
(10)%	**-**	**-**

Fiyat riski

Fon'un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetlerinin tümü BİST'de/yurtdışı piyasalarda işlem görmektedir. Fon'un analizlerine göre BİST endeksinde %5 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Fon'un karında 33.123.769 TL artış/azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 25.663.354 TL).

Kur riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon'un 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kur riskleri aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2024				
	TL Karşılığı	**ABD Doları**	**Avro**	**GBP**	**Diğer**
Nakit ve nakit benzerleri	1.489.552	36.999	5.015	-	-
Toplam varlıklar	**1.489.552**	**36.999**	**5.015**	**-**	**-**
Net yabancı para varlıklar	**1.489.552**	**36.999**	**5.015**	**-**	**-**

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2023				
	TL Karşılığı	**ABD Doları**	**Avro**	**GBP**	**Diğer**
Nakit ve nakit benzerleri	25.662.088	860.676	9.988	-	-
Toplam varlıklar	25.662.088	860.676	9.988	-	-
Net yabancı para varlıklar	**25.662.088**	**860.676**	**9.988**	**-**	**-**

	31 Aralık 2024 Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:		
ABD Doları'nın net varlık / yükümlülüğü	261.066	(261.066)
ABD Doları'nın net etkisi	**261.066**	**(261.066)**
Avro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:		
Avro'nun net varlık / yükümlülüğü	36.845	(36.845)
Avro'nun net etkisi	**36.845**	**(36.845)**
Toplam etki	**297.911**	**(297.911)**

	31 Aralık 2023 Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:		
ABD Doları'nın net varlık / yükümlülüğü	5.067.350	(5.067.350)
ABD Doları'nın net etkisi	**5.067.350**	**(5.067.350)**
Avro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:		
Avro'nun net varlık / yükümlülüğü	65.067	(65.067)
Avro'nun net etkisi	**65.067**	**(65.067)**
Toplam etki	**5.132.417**	**(5.132.417)**

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

(i) 31 Aralık 2024 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır.

(ii) 31 Aralık 2024 itibarıyla Fon'un aldığı bedelli, bedelsiz hisse senedi ve temettü detayı aşağıdaki gibidir:

	Temettü	Bedelli Hisse Adedi	Bedelsiz Hisse Adedi
TCELL	2.282.545	-	
TUPRS	1.880.455	-	-
AKBNK	1.054.671	-	-
MGROS	977.373	-	-
GWIND	755.222	-	-
KCHOL	719.536	-	-
ISCTR	686.418	-	1.424.792
YKBNK	603.820	-	-
MAVI	524.881	-	-
DOAS	451.513	-	-
AYDEM	409.317	-	-
US25461A8669	370.128	-	-
TTRAK	354.138	-	-
SAHOL	312.558	-	-
BIMAS	287.560	-	-
US6541061031	285.053	-	-
US25460G7088	147.031	-	-
AEFES	143.061	-	-
SOKM	123.243	-	-
FROTO	106.875	-	-
AKSA	96.785	-	212.927
CCOLA	80.725	-	102.670
TABGD	78.495	-	-
AGHOL	71.858	-	-
US00206R1023	71.523	-	-
US5949181045	70.099	-	-
CIMSA	64.271	-	-
US58933Y1055	62.892	-	-
US8740391003	58.647	-	-
US00215W1009	55.609	-	-
US1912161007	52.295	-	-
US00287Y1091	49.128	-	-
US7475251036	44.623	-	-
US7170811035	43.357	-	-
AYGAZ	42.942	-	-
LOGO	41.936	-	-
US7427181091	41.225	-	-

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

	Temettü	Bedelli Hisse Adedi	Bedelsiz Hisse Adedi
US46625H1005	39.391	-	-
US91324P1021	37.999	-	-
US9113121068	37.922	-	-
VESBE	35.618	-	-
US5324571083	34.941	-	-
EREGL	31.711	-	203.422
US0378331005	30.704	-	-
OTKAR	30.510	-	-
US7134481081	30.098	-	-
US02079K1079	27.440	-	-
US8825081040	27.382	-	-
TOASO	27.380	-	-
US20030N1019	26.285	-	-
US0605051046	25.158	-	-
US17275R1023	24.492	-	-
US92343V1044	23.409	-	-
US65339F1012	22.512	-	-
ASELS	22.368	-	-
US02079K3059	21.948	-	-
US92826C8394	20.609	-	-
US0028241000	19.650	-	-
AN8068571086	19.021	-	-
US4878361082	17.675	-	-
US8330341012	17.396	-	-
US0258161092	17.353	-	-
BRISA	16.705	-	-
US6174464486	16.116	-	-
US5801351017	15.570	-	-
US7445731067	15.339	-	-
US1729674242	15.253	-	-
US9311421039	14.904	-	-
US8574771031	13.348	-	-
US5178341070	13.253	-	-
US78468R5312	12.356	-	-
US2441991054	12.172	-	-
US57636Q1040	12.094	-	-
ISDMR	11.689	-	-
US0640581007	10.713	-	-
IE00BTN1Y115	10.271	-	-
US5719032022	9.830	-	-
IE00B8KQN827	9.489	-	-
LR0008862868	8.996	-	-
US0367521038	8.646	-	-
US1255231003	8.592	-	-
GLYHO	8.517	-	-
US0382221051	8.008	-	-

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

	Temettü	Bedelli Hisse Adedi	Bedelsiz Hisse Adedi
CH0044328745	8.003	-	-
US5951121038	7.690	-	-
IE000S9YS762	6.839	-	-
US68389X1054	5.738	-	-
US4581401001	5.734	-	-
US5486611073	5.611	-	-
US43300A2033	5.288	-	-
US2546871060	4.907	-	-
DOHOL	4.375	-	-
US5128071082	4.152	-	-
US22160K1051	3.826	-	-
US4612021034	3.342	-	-
US79466L3024	2.313	-	-
US2358511028	2.245	-	-
US67066G1040	1.620	-	-
US5128073062	1.601	-	-
US92942W1071	1.584	-	-
US8835561023	1.380	-	-
SISE	278	-	-
ENKAI	147	-	-
AKSEN	17	-	-
Toplam	**14.499.332**	**-**	**1.943.811**

20. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

……

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT PORTFÖY DAĞILIM RAPORU VE PAY FİYATININ HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/ NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

PAY FİYATININ HAZIRLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Sürdürülebilirlik Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden 31 Aralık 2024 itibarıyla hazırlanan Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Standartlarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Sürdürülebilirlik Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu'nun Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Standartlarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu rapor tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Fon Kurulu ile Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

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

Ramazan Yüksekkaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 24 Mart 2025

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

I- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI…… 1-6

II- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU…… 7

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

BHS-ANADOLU HAYAT SÜRDÜRÜLEBİLİRL HİSSE SENEDİ EYF

BHS-ANADOLU HAYAT SÜRDÜRÜLEBİLİRL HİSSE SENEDİ EYF 31 Aralık 2024 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Türk																			
AEFES	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.			TRAAEFES91A9			45.877,00	170,495656	24/12/24			80100511124169181006O	191,600000	8.790.033,20	1,42	1,13	1,07
AGHOL	TL	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG			TRAYAZIC91Q6			25.000,00	100,975204	13/03/23			80100519222282800030	313,000000	7.825.000,00	1,27	1,01	0,95
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			750.024,00	41,308793	07/11/24			80100511469211360060	64,850000	48.639.056,40	7,87	6,26	5,92
AKSA	TL	AKSA AKRİLİK KİMYA SANAYİİ A.Ş.			TRAAKSAW91E1			232.284,00	3,287935	26/07/24			80100514167204180030	12,940000	3.005.754,96	0,49	0,39	0,37
AKSEN	TL	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.			TREAKSN00011			13,00	10,266154	28/12/22			80100514167857660030	39,200000	509,60	0,00	0,00	0,00
ANSGR	TL	ANADOLU ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ			TRAANSGR91O1			101.314,00	82,942885	26/09/24			80100511185572783005O	104,000000	10.536.656,00	1,71	1,36	1,28
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.			TRAARCLK91H5			16.370,00	56,033937	28/12/22			80100514168171420030	142,000000	2.324.540,00	0,38	0,30	0,28
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASELS91H2			200.000,00	58,169112	07/10/24			80100511187555473200S0	72,500000	14.500.000,00	2,35	1,87	1,77
AYDEM	TL	AYDEM YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş.			TREAYDM00024			500.000,00	32,396817	12/12/24			80100511104505404006O	23,560000	11.780.000,00	1,91	1,52	1,43
AYGAZ	TL	AYGAZ A.Ş.			TRAAYGAZ91E0			6.268,92	28,612721	12/12/22			80100512754061670030	176,900000	1.108.971,95	0,18	0,14	0,14
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			4.756,00	193,052706	23/09/24			80100511184896209700S0	528,500000	2.513.546,00	0,41	0,32	0,31
BRISA	TL	BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRABRISA91E3			4.922,00	28,481310	28/12/22			80100514166869940030	90,750000	446.671,50	0,07	0,06	0,05
CCOLA	TL	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.			TRECOLA00011			112.937,00	10,511379	15/08/24			80100514167050800030	59,950000	6.770.573,15	1,10	0,87	0,82
CIMSA	TL	ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRACIMSA91F9			60.774,00	4,812990	03/10/23			80100514166869900030	46,600000	2.832.068,40	0,46	0,36	0,34
DOAS	TL	DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.			TREDOTO00013			8.869,00	99,586966	28/12/22			80100514167119490030	193,800000	1.718.812,20	0,28	0,22	0,21
DOHOL	TL	DOGAN SIRKETLER GRUBU HOLDING A.S.			TRADOHOL91Q8			87.508,00	5,890273	29/12/22			80100514289418610030	14,490000	1.267.990,92	0,21	0,16	0,15
ENKAI	TL	ENKA INSAAT VE SANAYI A.S.			TREENKA00011			83,92	13,765491	15/05/23			80100511313300925003O	48,600000	4.078,51	0,00	0,00	0,00
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş			TRAEREGL91G3			406.844,00	24,816947	29/11/24			80100517500161558180060	24,400000	9.926.993,60	1,61	1,28	1,21
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAOTOSN91H6			7.500,00	1.055,172133	09/09/24			80100517500180738926900S0	937,000000	7.027.500,00	1,14	0,90	0,86
GESAN	TL	Girişim Elektrik Sanayi Taahhüt ve Ticaret A.Ş.			TREGESN00029			200.000,00	49,020982	23/12/24			80100517500111911314900S0	47,180000	9.436.000,00	1,53	1,21	1,15
GLYHO	TL	GLOBAL YATIRIM HOLDING A.S.			TRAGLMDE91R3			69.199,00	3,854041	28/12/22			80100514167151650030	17,600000	1.217.902,40	0,20	0,16	0,15
GWIND	TL	GALATA WIND ENERJİ A.Ş.			TREGWIN00014			819.440,00	28,439382	31/12/24			80100517500802080750060	33,820000	27.713.460,80	4,49	3,57	3,37
GWIND	TL	GALATA WIND ENERJİ A.Ş.			TREGWIN00014			(519.440,00)	28,439382	31/12/24			80100517500126553615006O	33,820000	(17.567.460,80)	(2,84)	(2,26)	(2,14)
HRKET	TL	Hareket Proje Taşımacılığı ve Yük Mühendisliği A.Ş.			TREHRKT00015			70.000,00	68,683808	21/10/24			80100517500172641470060	72,350000	5.064.500,00	0,82	0,65	0,62
INDES	TL	İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREINDX00019			2.000.000,00	7,520000	31/12/24			80100517500128710502006O	7,650000	15.300.000,00	2,48	1,97	1,86
ISCTR	TL	T.IŞ BANKASI A.S.			TRAISCTR91N2			2.074.669,37	9,009861	07/10/24			80100517500185330965200S0	13,540000	28.091.023,27	4,55	3,61	3,42
ISDMR	TL	İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.			TREISDC00020			23.378,00	24,556275	28/12/22			80100514166831570030	40,540000	947.744,12	0,15	0,12	0,12
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			89.942,00	111,821002	16/04/24			80100519745983420050	178,600000	16.063.641,20	2,60	2,07	1,96
KORDS	TL	KORDSA GLOBAL ENDÜSTRİYEL İPLİK VE KORD BEZİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAKORDS91B2			8.823,00	33,179372	28/12/22			80100514166973200030	71,600000	631.726,80	0,10	0,08	0,08
LOGO	TL	LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRALOGOW91U2			10.484,00	41,695996	28/12/22			80100514170053240030	107,900000	1.131.223,60	0,18	0,15	0,14

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

BHS-ANADOLU HAYAT SÜRDÜRÜLEBİLİRL HİSSE SENEDİ EYF

BHS-ANADOLU HAYAT SÜRDÜRÜLEBİLİRL HİSSE SENEDİ EYF 31 Aralık 2024 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Türk																			
MAVI	TL	MAVI GIYIM SANAYI VE TICARET A.S.			TREMAVI00037			246.776,00	93,244195	09/09/24			801005110001183784654900 50	87,200000	21.518.867,20	3,48	2,77	2,62
MAVI	TL	MAVI GIYIM SANAYI VE TICARET A.S.			TREMAVI00037			(75.000,00)	93,244195	31/12/24			801005110001152900541 0060	87,200000	(6.540.000,00)	(1,06)	(0,84)	(0,80)
OTKAR	TL	OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.			TRAOTKAR91H3			5.085,00	131,182102	18/05/23			801005141673013700 30	484,500000	2.463.682,50	0,40	0,32	0,30
PETKM	TL	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.			TRAPETKM91E0			4.147,00	7,049597	13/10/22			801005119403623770020	18,100000	75.060,70	0,01	0,01	0,01
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			1.036,17	77,026251	16/05/24			801005185510243700 50	213,000000	220.704,21	0,04	0,03	0,03
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			300.204,00	83,977653	17/12/24			801005110001124105356 0060	96,000000	28.819.584,00	4,66	3,71	3,51
SASA	TL	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.			TRASASAW91E4			2.000.000,00	4,480000	24/09/24			801005112250182946753 80050	4,070000	8.140.000,00	1,32	1,05	0,99
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASISEW91Q3			387,00	30,370284	03/04/24			801005124828602000 40	41,520000	16.068,24	0,00	0,00	0,00
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASISEW91Q3			350.000,00	41,694857	31/12/24			801005112250124472440 0060	41,520000	14.532.000,00	2,35	1,87	1,77
SOKM	TL	ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.			TRESOKM00022			48.746,00	16,182983	28/12/22			801005141668344500 30	41,200000	2.008.335,20	0,33	0,26	0,24
TABGD	TL	TAB Gida Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TRETABG00020			220.000,00	154,650444	31/12/24			801005112250183684861 70050	149,800000	32.956.000,00	5,33	4,24	4,01
TABGD	TL	TAB Gida Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TRETABG00020			(165.000,00)	154,650444	31/12/24			801005112250124488319 0060	149,800000	(24.717.000,00)	(4,00)	(3,18)	(3,01)
TAVHL	TL	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.			TRETAVH00018			18.412,00	35,478765	25/03/24			801005180693843600 50	274,000000	5.044.888,00	0,82	0,65	0,61
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			800.000,00	67,591642	24/10/24			801005112250248256030 60	92,800000	74.240.000,00	11,95	9,55	9,04
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			68.215,00	105,739449	16/04/24			801005124824501600 40	281,000000	19.168.415,00	3,10	2,47	2,33
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			60.000,00	279,250000	31/12/24			801005112250124442960 0060	281,000000	16.860.000,00	2,73	2,17	2,05
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			1.369,00	119,090248	05/04/24			801005192700314500 50	205,100000	280.781,90	0,05	0,04	0,03
TSKB	TL	T.SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKBW91N0			501.963,00	7,310178	04/03/24			801005156877955300 50	12,220000	6.133.987,86	0,99	0,79	0,75
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETTLK00013			73.372,00	12,698253	28/12/22			801005141669578900 30	43,480000	3.190.214,56	0,52	0,41	0,39
TTRAK	TL	TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.			TRETTRK00010			3.937,50	137,242296	08/06/23			801005119517044400 20	750,000000	2.953.125,00	0,48	0,38	0,36
TUPRS	TL	TUPRAS-TURKİYE PETROL RAFINELERI A.S.			TRATUPRS91E8			5.000,31	168,193533	12/07/24			801005112250170813652 10050	141,900000	709.543,56	0,11	0,09	0,09
ULKER	TL	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.			TREULKR00015			1.502,00	32,384627	02/01/23			801005145203470300 30	117,700000	176.785,40	0,03	0,02	0,02
VESBE	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREVEST00017			49.065,84	8,412122	28/12/22			801005141668310100 30	16,950000	831.665,99	0,13	0,11	0,10
VESTL	TL	VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAVESTL91H6			19.485,00	57,144111	28/12/22			801005141669884400 30	71,300000	1.389.280,50	0,22	0,18	0,17
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			750.000,00	24,586667	23/09/24			801005112250182602728 80050	30,620000	22.965.000,00	3,72	2,95	2,80
ZOREN	TL	ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.			TRAZOREN91L8			209.728,00	1,435000	03/07/23			801005141668304800 30	4,360000	914.414,08	0,15	0,12	0,11
GRUP TOPLAMI								**12.916.271,03**							**463.399.921,68**	**74,98**	**59,65**	**56,41**

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

BHS-ANADOLU HAYAT SÜRDÜRÜLEBİLİRL HİSSE SENEDİ EYF

BHS-ANADOLU HAYAT SÜRDÜRÜLEBİLİRL HİSSE SENEDİ EYF 31 Aralık 2024 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Yabancı																			
AAL US EQUITY	USD	US AIRWAYS			US02376R1023			1.739,00	14,284802	11/03/22				17,646900	1.082.680,40		0,18	0,14	0,13
AAPL US EQUITY	USD	APPLE INC			US0378331005			234,00	136,497821	19/07/24				252,828900	2.085.600,67		0,34	0,27	0,25
ABBV US EQUITY	USD	ABBVIE INC			US00287Y1091			85,00	135,544824	10/09/24				176,664200	529.785,11		0,09	0,07	0,06
ABT US EQUITY	USD	ABBOTT LABORATORIES			US0028241000			346,00	117,133873	26/07/23				113,087800	1.380.460,94		0,22	0,18	0,17
ADBE US EQUITY	USD	ADOBE INC			US00724F1012			126,00	562,134127	14/08/24				446,379500	1.984.298,74		0,32	0,26	0,24
AMAT US EQUITY	USD	APPLIED MATERIALS INC			US0382221051			200,00	137,484950	26/07/23				164,317100	1.159.431,32		0,19	0,15	0,14
AMD US EQUITY	USD	ADVANCED MICRO DEVICES INC			US0079031078			300,00	93,834400	26/09/24				122,950800	1.301.322,33		0,21	0,17	0,16
AMZN US EQUITY	USD	AMAZON.COM INC			US0231351067			6,00	95,243333	26/09/24				222,798800	47.162,45		0,01	0,01	0,01
AXP US EQUITY	USD	AMERICAN EXPRESS CO			US0258161092			250,00	168,168000	26/07/23				297,902800	2.627.523,27		0,43	0,34	0,32
BAC US EQUITY	USD	BANK OF AMERICA CORP			US0605051046			952,00	43,658267	20/12/21				44,106700	1.481.404,92		0,24	0,19	0,18
BK US EQUITY	USD	BANK OF NEW YORK MELLON CORP			US0640581007			231,00	52,870000	11/03/22				77,287300	629.872,12		0,10	0,08	0,08
CB US EQUITY	USD	Chubb Ltd			CH0044328745			73,00	192,205068	21/06/22				275,830400	710.390,69		0,11	0,09	0,09
CI US EQUITY	USD	CIGNA CORPORATION CMN			US1255231003			58,00	242,792241	21/06/22				276,182100	565.139,67		0,09	0,07	0,07
CMCSA US EQUITY	USD	COMCAST CORP-CLASS A			US20030N1019			671,00	55,127541	22/11/21				37,441600	886.358,04		0,14	0,11	0,11
CRM US EQUITY	USD	SALESFORCE.COM INC			US79466L3024			54,00	257,217407	25/01/22				336,312000	640.720,17		0,10	0,08	0,08
CSCO US EQUITY	USD	CISCO SYSTEMS, INC.			US17275R1023			600,00	55,236817	03/02/22				59,275700	1.254.758,69		0,20	0,16	0,15
C US EQUITY	USD	CITIGROUP INC			US1729674242			269,00	63,900000	25/01/22				70,609800	670.115,30		0,11	0,09	0,08
DE US EQUITY	USD	DEERE & COMPANY CMN			US2441991054			75,00	439,526667	26/07/23				425,564200	1.126.052,45		0,18	0,14	0,14
DHR US EQUITY	USD	DANAHER CORPORATION CMN			US2358511028			150,00	249,407600	26/09/24				230,657600	1.220.650,40		0,20	0,16	0,15
DIS US EQUITY	USD	WALT DISNEY CO/THE			US2546871060			191,00	90,886911	04/01/24				110,792300	746.578,05		0,12	0,10	0,09
EFIV US EQUITY	USD	SPDR S&P 500 ESG ETF			US78468R5312			679,00	37,121944	04/01/24				56,886600	1.362.736,92		0,22	0,18	0,17
ELV US EQUITY	USD	ANTHEM, INC. CMN			US0367521038			50,00	473,935000	26/07/23				370,046400	652.767,40		0,11	0,08	0,08
ETN US EQUITY	USD	EATON CORP PLC			IE00B8KQN827			200,00	316,473700	02/07/24				332,455700	2.345.827,37		0,38	0,30	0,29
GOOGL US EQUITY	USD	ALPHABET INC			US02079K3059			1.520,00	145,043717	14/08/24				191,269700	10.257.039,64		1,66	1,32	1,25
GOOG US EQUITY	USD	ALPHABET INC			US02079K1079			390,00	101,839128	26/09/24				192,621000	2.650.333,40		0,43	0,34	0,32
HLT US EQUITY	USD	Hilton Worldwide Holdir			US43300A2033			331,00	135,530937	21/06/22				248,687600	2.904.118,91		0,47	0,37	0,35
INTC US EQUITY	USD	INTEL CORP			US4581401001			592,00	49,985186	11/03/22				20,005400	417.831,54		0,07	0,05	0,05
IOVA US EQUITY	USD	IOVANCE BIOTHERAPEUTICS INC.			US4622601007			72.000,00	10,947522	19/07/24				7,278100	18.487.695,70		2,99	2,38	2,25
JPM US EQUITY	USD	JPMORGAN CHASE & CO			US46625H1005			333,00	160,656066	20/12/21				240,149000	2.821.352,08		0,46	0,36	0,34

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

BHS-ANADOLU HAYAT SÜRDÜRÜLEBİLİRL HİSSE SENEDİ EYF

2.01.2025 14:20

BHS-ANADOLU HAYAT SÜRDÜRÜLEBİLİRL HİSSE SENEDİ EYF 31 Aralık 2024 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Yabancı																			
KLG US EQUITY	USD	WK KELLOGG CO.			US92942W1071			93,00	0,000000	05/10/23				17,859700	58.598,89	0,01	0,01	0,01	
KO US EQUITY	USD	COCA-COLA CO/THE (U.S.)			US1912161007			1.010,00	63,730604	29/04/22				62,108500	2.213.118,58	0,36	0,29	0,27	
K US EQUITY	USD	Kellogg Co			US4878361082			374,00	69,153690	29/04/22				80,973500	1.068.431,75	0,17	0,14	0,13	
LIN US EQUITY	USD	LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY			IE000S9YS762			37,00	323,536216	19/01/22				418,460400	546.246,11	0,09	0,07	0,07	
LLY US EQUITY	USD	ELI LILLY AND CO			US5324571083			183,00	336,662732	10/09/24				770,961400	4.977.554,15	0,81	0,64	0,61	
LOW US EQUITY	USD	LOWE'S COS INC			US5486611073			48,00	255,355000	13/12/21				247,270400	418.741,15	0,07	0,05	0,05	
LRCX US EQUITY	USD	LAM RESEARCH CORPORATION (LRCX)			US5128073062			250,00	63,257000	03/10/24				72,354700	638.173,88	0,10	0,08	0,08	
LVS US EQUITY	USD	LAS VEGAS SANDS CORP			US5178341070			635,00	38,980000	11/03/22				50,930400	1.140.993,27	0,18	0,15	0,14	
MAR US EQUITY	USD	MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD			US5719032022			153,00	160,085033	11/03/22				280,857300	1.516.035,66	0,25	0,19	0,18	
MA US EQUITY	USD	MASTERCARD INC - A			US57636Q1040			178,00	380,194944	12/07/23				527,349600	3.311.699,27	0,54	0,43	0,40	
MCD US EQUITY	USD	MCDONALD'S CORP.			US5801351017			115,00	256,810174	25/01/22				290,167700	1.177.278,40	0,19	0,15	0,14	
MDT US EQUITY	USD	MEDTRONIC PLC			IE00BTN1Y115			146,00	111,845000	13/12/21				79,798200	411.034,45	0,07	0,05	0,05	
MRK US EQUITY	USD	MERCK & CO INC			US58933Y1055			756,00	97,619775	29/12/22				98,545800	2.628.404,39	0,43	0,34	0,32	
MSFT US EQUITY	USD	MICROSOFT			US5949181045			38,00	322,187632	26/09/24				426,050600	571.185,33	0,09	0,07	0,07	
MS US EQUITY	USD	MORGAN STANLEY			US6174464486			174,00	98,030000	25/01/22				126,332800	775.528,28	0,13	0,10	0,09	
MU US EQUITY	USD	MICRON TECHNOLOGY INC			US5951121038			500,00	131,313580	26/09/24				85,566900	1.509.412,95	0,24	0,19	0,18	
NEE US EQUITY	USD	NEXTERA ENERGY INC			US65339F1012			412,00	83,805850	29/12/22				71,927100	1.045.495,18	0,17	0,13	0,13	
NIO US EQUITY	USD	NIO INC - ADR			US62914V1061			25.000,00	8,490000	04/01/24				4,434600	3.911.350,46	0,63	0,50	0,48	
NKE US EQUITY	USD	NIKE INC			US6541061031			251,00	119,979920	26/07/23				74,938800	663.609,70	0,11	0,09	0,08	
ORCL US EQUITY	USD	ORACLE CORP			US68389X1054			139,00	89,760000	13/12/21				167,109800	819.500,06	0,13	0,11	0,10	
PEG US EQUITY	USD	Public Service Enterprise Group Inc			US7445731067			241,00	59,010000	21/06/22				84,547200	718.866,99	0,12	0,09	0,09	
PEP US EQUITY	USD	PEPSICO INC			US7134481081			212,00	171,648774	29/04/22				151,807300	1.135.431,10	0,18	0,15	0,14	
PFE US EQUITY	USD	PFIZER INC			US7170811035			996,00	50,933343	04/01/24				26,430900	928.760,12	0,15	0,12	0,11	
PG US EQUITY	USD	PROCTER & GAMBLE CO			US7427181091			32,00	151,916250	26/09/24				167,494800	189.096,54	0,03	0,02	0,02	
PYPL US EQUITY	USD	PAYPAL HOLDINGS INC			US70450Y1038			500,00	58,299200	26/09/24				85,832200	1.514.092,88	0,25	0,19	0,18	
QCOM US EQUITY	USD	QUALCOMM INC			US7475251036			500,00	107,909960	04/01/23				154,821000	2.731.065,66	0,44	0,35	0,33	
RCL US EQUITY	USD	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD			LR0008862868			273,00	68,924396	11/03/22				232,482300	2.239.158,36	0,36	0,29	0,27	
SLB US EQUITY	USD	SCHLUMBERGER NV			AN8068571086			521,00	43,610000	11/03/22				37,905700	696.746,05	0,11	0,09	0,08	
SNA US EQUITY	USD	SNAP-ON INC CMN			US8330341012			85,00	209,534706	11/03/22				340,910000	1.022.329,60	0,17	0,13	0,12	
STT US EQUITY	USD	STATE STREET CORP			US8574771031			183,00	101,932077	11/02/22				98,823600	636.743,05	0,10	0,08	0,08	

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

BHS-ANADOLU HAYAT SÜRDÜRÜLEBİLİRL HİSSE SENEDİ EYF

BHS-ANADOLU HAYAT SÜRDÜRÜLEBİLİRL HİSSE SENEDİ EYF 31 Aralık 2024 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Yabancı																			
TMO US EQUITY	USD	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC			US8835561023			33,00	625,878182	25/01/22					520,681900	606.203,85	0,10	0,08	0,07
TSLA US EQUITY	USD	TESLA INC			US88160R1014			750,00	202,003507	02/07/24					423,966900	11.218.259,57	1,82	1,44	1,37
T US EQUITY	USD	AT&T INC			US00206R1023			2.501,00	21,937897	29/04/22					22,659500	1.999.384,33	0,32	0,26	0,24
TXN US EQUITY	USD	Texas Instruments Inc.			US8825081040			200,00	183,957500	26/07/23					188,582100	1.330.646,61	0,22	0,17	0,16
UBER US EQUITY	USD	UBER TECHNOLOGIE			US90353T1007			1.000,00	72,211090	02/07/24					61,033000	2.153.262,55	0,35	0,28	0,26
UNH US EQUITY	USD	UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED			US91324P1021			174,00	490,358506	29/12/22					509,692100	3.126.883,69	0,51	0,40	0,38
UPS US EQUITY	USD	UNITED PARCEL SERVICE INC			US9113121068			222,00	179,487027	29/12/22					125,318600	981.523,67	0,16	0,13	0,12
VKTX US EQUITY	USD	VIKING THERAPEUTICS INC			US92686J1060			16.000,00	55,057874	14/08/24					40,149900	22.664.008,27	3,67	2,92	2,76
V US EQUITY	USD	VISA INC-CLASS A SHARES			US92826C8394			421,00	225,307150	02/07/24					316,190100	4.696.373,55	0,76	0,60	0,57
WBD US EQUITY	USD	WARNER BROS DİSCOVERY INC			US9344231041			265,00	0,000000	14/04/22					10,597000	106.551,62	0,02	0,01	0,01
WMT US EQUITY	USD	WAL-MART STORES INC			US9311421039			85,00	50,295882	10/09/24					90,645700	271.830,64	0,04	0,04	0,03
GRUP TOPLAMI								**138.411,00**								**154.401.619,30**	**25,02**	**19,86**	**18,77**
GRUP TOPLAMI								**13.054.682,03**								**617.801.540,98**	**100,00**	**79,51**	**75,18**
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Devlet Tahvili																			
TRT180226T32	AU1	HAZİNE	18/02/26		TRT180226T32	(6,43)		19.900,00	100,000000	31/12/24	(6,43)		795127527436805434		110,935111	66.179.156,83	99,69	8,52	8,06
GRUP TOPLAMI								**19.900,00**								**66.179.156,83**	**99,69**	**8,52**	**8,06**
Özel Sektör																			
Özel Sektör Tahvil																			
TRSCOLAE2518	TL	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.	01/10/25		TRSCOLAE2518	50,60		200.000,00	100,000000	25/10/23	50,604541				103,084193	206.168,39	0,31	0,03	0,03
GRUP TOPLAMI								**200.000,00**								**206.168,39**	**0,31**	**0,03**	**0,03**
GRUP TOPLAMI								**200.000,00**								**206.168,39**	**0,31**	**0,03**	**0,03**
GRUP TOPLAMI								**219.900,00**								**66.385.325,22**	**100,00**	**8,55**	**8,09**
T.REPO																			
TRT070727T13	TL	HAZİNE	02/01/25		TRT070727T13	47,53		19.049.483,29	47,530000	31/12/24		2.465.260,00	795127527436816131	19.049.483,29	48,730000	19.024.101,74	98,24	2,45	2,32
TRT230233T10	TL	HAZİNE	02/01/25		TRT230233T10	40,50		340.754,52	40,500000	31/12/24		95.610,00	795127527436815270	340.754,52	48,730000	340.300,50	1,76	0,04	0,04
GRUP TOPLAMI								**19.390.237,81**								**19.364.402,24**	**100,00**	**2,49**	**2,36**
GRUP TOPLAMI								**19.390.237,81**								**19.364.402,24**	**100,00**	**2,49**	**2,36**

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

BHS-ANADOLU HAYAT SURDURULEBILIRL HISSE SENEDI EYF

BHS-ANADOLU HAYAT SÜRDÜRÜLEBİLİRL HİSSE SENEDİ EYF 31 Aralık 2024 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
DİĞER																			
Borsa Y.Fonu Yabancı																			
BRZU US EQUITY	USD	DIREXION DAILY MSCI BRAZIL B			US25460G7088			1.500,00	98,372807	04/01/24					41,671200	2.205.258,66	4,94	0,28	0,27
MSFU US EQUITY	USD	DIREXION DAILY MSFT BULL 2X			US25461A8689			7.500,00	44,557151	26/09/24					40,386400	10.686.332,31	23,92	1,38	1,30
NVDL US EQUITY	USD	GRANITESH 2X LNG NVDA ETF			US38747R8271			10.000,00	44,054413	10/09/24					70,158000	24.751.952,87	55,41	3,18	3,01
GRUP TOPLAMI								**19.000,00**								**37.643.543,84**	**84,27**	**4,84**	**4,58**
Y.Fonu Türk																			
IAG	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISPO00142			500.000,00	11,759500	06/02/24					14,003358	7.001.678,00	15,67	0,90	0,85
ILH	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISPO01223			14.027,00	1,076998	26/10/23					2,040082	28.615,95	0,06	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								**514.027,00**								**7.030.293,95**	**15,73**	**0,90**	**0,85**
GRUP TOPLAMI								**533.027,00**								**44.673.837,79**	**100,00**	**5,74**	**5,43**
TÜREV																			
Futures																			
Uzun																			
F_BIMAS0125	TL				F_BIMAS0125			650,00	533,200000	31/12/24			80105125119051484060060		541,100000	35.171.500,00	0,00	0,00	0,00
F_EREGL0125N1	TL				F_EREGL0125N1			3.000,00	25,180000	31/12/24			80105125750019270964870060		25,270000	15.162.000,00	0,00	0,00	0,00
F_KRDMD0125	TL				F_KRDMD0125			5.000,00	28,160000	31/12/24			80105125100011923899350060		28,320000	14.160.000,00	0,00	0,00	0,00
F_MGROS0125	TL				F_MGROS0125			450,00	545,500000	31/12/24			80105125100011925806292006O		559,700000	25.186.500,00	0,00	0,00	0,00
F_XAGUSD1224	USD				F_XAGUSD1224			1.500,00	29,060000	31/12/24			80179126014720610700 60		28,910000	15.299.302,10	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								**10.600,00**								**104.979.302,10**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
GRUP TOPLAMI								**10.600,00**								**104.979.302,10**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								28.812.142,20								28.812.142,20	100,00	3,71	
GRUP TOPLAMI								**28.812.142,20**								**28.812.142,20**	**100,00**	**3,71**	
GRUP TOPLAMI								**28.812.142,20**								**28.812.142,20**	**100,00**	**3,71**	
DİĞER																			
Döviz																			
EUR	EUR	EU			EUR			5.014,78	20,488817	31/12/24					36,736200	184.223,96	0,00	0,00	0,02
USD	USD	FED			USD			36.998,77	34,413993	31/12/24					35,280300	1.305.327,71	0,00	0,00	0,16
GRUP TOPLAMI								**42.013,55**								**1.489.551,67**	**0,00**	**0,00**	**0,18**
GRUP TOPLAMI								**42.013,55**								**1.489.551,67**	**0,00**	**0,00**	**0,18**
FON PORTFÖY DEĞERİ																**777.037.248,43**		**100,00**	

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2024 TARİHLİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	31.12.2024		
	TUTAR (TL)	GRUP %	TOPLAM
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	**777.037.248,43**		**94,62**
B. HAZIR DEĞERLER	**1.508.038,61**		**0,18**
a) Kasa	-	-	-
b) Bankalar	18.486,94	1,23	0,00
c) Diğer Hazır Değerler	1.489.551,67	98,77	0,18
C.ALACAKLAR	**93.017.683,47**		**11,33**
a)Takastan Alacaklar Toplamı	91.000.532,01	100,00	11,08
i) T1 Alacakları	-		-
ii) T2 Alacakları	48.208.087,18		-
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	42.792.444,83		-
b) Diğer Alacaklar	2.017.151,46		0,25
i) Diğer Alacaklar	2.017.151,46		0,25
ii) Vergi Alacakları	-		-
iii) Mevduat Alacakları	-		-
iv) Temettu	-		-
	TUTAR	GRUP %	TOPLAM
D. BORÇLAR	**(50.301.789,91)**		**(6,12)**
a) Takasa Borçlar	(48.750.084,57)	96,92	(5,94)
i) T1 Borçları	-		
ii) T2 Borçları	-		
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	(46.388.200,00)		(5,65)
iv) İhbarli FonPay Takas	(2.361.884,57)		(0,29)
b) Yönetim Ücreti	(1.491.019,65)	2,96	(0,18)
c) Ödenecek Vergi	-	-	-
d) İhtiyatlar	-	-	-
e) DİGER_BORÇLAR	(36.048,92)	0,07	-
i) Diğer Borçlar	(36.048,92)		-
ii) Denetim Reeskontu	-		
f) Kayda Alma Ücreti	(24.636,77)	0,05	(0,00)
g) Krediler	-	-	-
Fon Toplam Değeri	**821.261.180,60**		

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
İÇ KONTROL SİSTEMİNİN DURUMUNA İLİŞKİN RAPOR

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
İÇ KONTROL SİSTEMİNİN DURUMUNA İLİŞKİN RAPOR

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Sürdürülebilirlik Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu'nun 1 Ocak - 31 Aralık 2024 dönemine ait iç kontrol sistemini Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik'in ("Yönetmelik") 14'üncü maddesinde belirtilen asgari esas ve usuller çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Sürdürülebilirlik Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu'nun iç kontrol sistemi, Yönetmelik'in 14'üncü maddesinde belirtilen asgari esas ve usulleri içermektedir.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu, Fon Kurulu ve Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

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

Ramazan Yüksekkaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 24 Mart 2025

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT
VARLIKLARIN SAKLANMASINA İLİŞKİN RAPOR

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

VARLIKLARIN SAKLANMASINA İLİŞKİN RAPOR

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Sürdürülebilirlik Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2024 dönemine ait para ve sermaye piyasası alım satım işlemlerini ve buna ilişkin sözleşmelerini, fon varlıklarının 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ("4632 sayılı Kanun") ve Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik ("Yönetmelik") hükümlerine uygun olarak saklanıp saklanmadığı açısından incelemiş bulunuyoruz. İncelememiz aşağıdaki hususların test edilmesini içermiştir:

1. Saklayıcı kuruluş nezdinde saklamada bulunan para ve sermaye piyasası araçlarının, Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. ("Emeklilik Şirketi") veya Fon Kurulu'nun önceden haberi olmaksızın saklayıcı kuruluş hesap ekstreleriyle karşılaştırarak mutabakatının yapılması,

2. Kaydi ortamda tutulan para ve sermaye piyasası araçlarının kayıtları tutan kuruluşların hesap ekstreleri ile karşılaştırarak teyit edilmesi,

3. Ödünç menkul kıymet işlemleri konusunda taraflardan hesap ekstrelerinin kontrol edilmesi suretiyle teyit alınması,

4. Fon hesabından yapılan ödeme ve virman işlemlerinin ilgili ödeme ve virman işlemlerine ilişkin belgelerle karşılaştırılarak kontrol edilmesi,

5. Fon portföyündeki menkul kıymetler üzerindeki hakların portföy yönetim şirketinin talimatı çerçevesinde kullanılıp kullanılmadığının tespiti,

6. Fon paylarının katılımcı bazında tutulup tutulmadığı ve katılımcılara fon hesaplarında yatırıma yönlendirilecek katkı payı tutarı ile bunlara karşılık gelen pay sayılarının fon bazında izleme imkanı sağlanıp sağlanmadığının kontrolü,

7. Fon hesaplarında yatırıma yönlendirilecek ve Emeklilik Şirketi tarafından bildirilen katılımcı katkı paylarının Fon'a aktarımında pay sayısının doğru hesaplanıp hesaplanmadığının kontrolü,

8. Emeklilik Şirketi ve portföy yönetim şirketi tarafından fon hesaplarından, bireysel emeklilik sistemi dışına Yönetmelik'in 19'uncu maddesinde belirtilen durumlar dışında harcama yapılıp yapılmadığının kontrolü.

Görüşümüze göre Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Sürdürülebilirlik Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu'nun 1 Ocak - 31 Aralık 2024 döneminde varlıkları 4632 sayılı Kanun ve Yönetmelik hükümleri çerçevesinde saklanmaktadır.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Fon Kurulu ile Emeklilik Şirketi'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

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



Ramazan Yüksekkaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 24 Mart 2025