

**QNB SAĞLIK HAYAT SİGORTA VE EMEKLİLİK A.Ş.
STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ
UNVANIYLA “CİGNA SAĞLIK HAYAT VE EMEKLİLİK
A.Ş STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)**

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

**QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu (Eski Unvanıyla “Cigna Sağlık Hayat ve Emeklilik A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu”)
Kurucu QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. Yönetim Kurulu’na**

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım ((Eski Unvanıyla “Cigna Sağlık Hayat ve Emeklilik A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu”) Fonu’nun (“Fon”) 31 Aralık 2023 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Fon’un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) (“Tebliğ”) çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu’nca (“SPK”) belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe 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, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları’nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları’na (BDS’lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon’dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

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

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

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

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

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 1 Ocak-31 Aralık 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon iç tüzüğünün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

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

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



Özlem Gören Güçdemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Mart 2024

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 DİPNOTLAR	5-30

**QNB SAĞLIK HAYAT SİGORTA VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA “CİGNA SAĞLIK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK
YATIRIM FONU”)**

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
DURUM TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2023	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2022
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	23	4.457.155	2.377.867
Finansal Varlıklar	19	48.706.573	40.928.649
Diğer Alacaklar	5	2.444	53.724
Toplam Varlıklar (A)		53.166.172	43.360.240
Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	5	90.194	61.544
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		90.194	61.544
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		53.075.978	43.298.696

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**QNB SAĞLIK HAYAT SİGORTA VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA “CİGNA SAĞLIK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK
YATIRIM FONU”)**

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA
ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot	1 Ocak-	1 Ocak-
	Referansları	31 Aralık	31 Aralık
		2023	2022
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	12	5.386.877	3.040.968
Temettü Gelirleri	12	334.996	155.016
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin			
Gerçekleşmiş Kar / (Zarar)	12	16.364.169	10.785.289
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin			
Gerçekleşmemiş Kar / (Zarar)	12	(5.794.784)	7.380.736
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	6.773	53.612
Esas Faaliyet Gelirleri/ (Giderleri)		16.298.031	21.415.621
Yönetim Ücretleri	8	(694.877)	(458.735)
Saklama Ücretleri	8	(5.951)	(3.707)
Denetim Ücretleri	8	(16.284)	(9.340)
Kurul Ücretleri	8	(5.848)	(3.967)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(49.211)	(33.842)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8,13	(51.403)	(151.036)
Esas Faaliyet Giderleri		(823.574)	(660.627)
Esas Faaliyet Karı		15.474.457	20.754.994
Net Dönem Karı (A)		15.474.457	20.754.994
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		-	-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ (A+B)		15.474.457	20.754.994

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**QNB SAĞLIK HAYAT SİGORTA VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA “CİGNA SAĞLIK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK
YATIRIM FONU”)**

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT TOPLAM
DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU**

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

		Cari Dönem Geçmiş Dönem	
		1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
	Dipnot Referansları		
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		43.298.696	24.962.032
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)	10	15.474.457	20.754.994
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	13.043.758	9.391.436
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(18.740.933)	(11.809.766)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		53.075.978	43.298.696

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**QNB SAĞLIK HAYAT SİGORTA VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA “CİGNA SAĞLIK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK
YATIRIM FONU”)**

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

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Geçmiş Dönem	
		1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		7.630.198	1.895.121
Net Dönem Karı/Zararı		15.474.457	20.754.994
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(73.354)	(10.572.983)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(5.868.138)	(3.192.247)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	5.794.784	(7.380.736)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(13.492.778)	(11.482.874)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	51.280	(53.589)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	28.650	(17.034)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(13.572.708)	(11.412.251)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		1.908.325	(1.300.863)
Alınan Temettü	12	334.996	155.016
Alınan Faiz	12	5.386.877	3.040.968
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(5.697.175)	(2.418.330)
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	13.043.758	9.391.436
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(18.740.933)	(11.809.766)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		1.933.023	(523.209)
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		1.933.023	(523.209)
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	23	2.364.570	2.887.779
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	23	4.297.593	2.364.570

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**QNB SAĞLIK HAYAT SİGORTA VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA “CİGNA SAĞLIK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK
YATIRIM FONU”)**

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

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

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu, emeklilik yatırım fonudur.

QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. tarafından 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 15. maddesine dayanılarak emeklilik sözleşmesi çerçevesinde alınan ve katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu kurulmuştur. Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.’nin ünvanının Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. olarak değişmesi üzerine, Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan 15 Ağustos 2013 tarih ve 12233903-310.06-830 sayılı izin ile fonun ünvanı Cigna Sağlık Hayat ve Emeklilik A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu olarak değiştirilmiştir.

Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.’nin ünvanının QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. olarak değişmesi üzerine 13/07/2023 tarih ve E-12233903-325.07-12868 sayılı izni ile de “QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu” olarak değiştirilmiştir.

Fon izahnamesi katılımcıların fonun yatırım amaçları, stratejileri ve riskleri ile ilgili konularda bilgilendirilmelerine yönelik olarak hazırlanmış olup Türkiye Ticaret Sicili’ne 2 Ocak 2012 tarihinde tescil edilmiş olup, Kurucu QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş.’nin resmi internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)’nda yayınlanmıştır.

Fon’un tutarı 100.000.000 TL (yüzmilyon TürkLirası)’dır. Fon 10.000.000.000 (onmilyar) paya bölünmüştür. Pay sayısının artırılması ve artırılan tutarı temsil eden fon paylarının kayda alınmasına ilişkin karar yönetim kurulu tarafından alınır.

Fon’un kurucu, yönetici ve saklayıcı kurumlarına ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur.

Kurucu:

Cigna Sağlık Hayat ve Emeklilik A.Ş.
Barbaros Mah. Kardelen Sok. Palladium Tower,
No:2 Kat:28-29, 34746 Ataşehir, İstanbul

Yönetici:

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.
Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi, Kristal Kule Binası
No: 215 Kat: 23, 34394 Şişli/İstanbul

Aracı Kurum:

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası
No: 215 Kat: 5-6-7 34394 Şişli/İstanbul

Saklayıcı Kurum:

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

Fon süresi

Fon iç tüzüğü’nün 19 Nisan 2013 tarihinde Türkiye Ticaret Sicili’ne tescil edilmesiyle süresiz olarak kurulmuştur.

QNB SAĞLIK HAYAT SİGORTA VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “CİGNA SAĞLIK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

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

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

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

Fon portföyünün yönetimi

Fon portföyündeki varlıklar SPK düzenlemelerine ve fon iç tüzüğüne uygun olarak seçilir ve fon portföyü, Yönetici tarafından iç tüzüğün 5. maddesi ve SPK’nın VII/10 numaralı Tebliği’nin 41. maddesine uygun olarak yönetilir.

Fon portföyünün asgari yüzde altmış, Bakanlıkça ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçlarında, gelir ortaklığı senetlerinde veya kira sertifikalarında, azami yüzde otuzu; Türk Lirası cinsinden Borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarında, Türk Lirası cinsinden Borsada işlem görmesi kaydıyla fon kullanıcısı bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan kira sertifikalarında, ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetlerde, ipoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetlerde, vaad sözleşmelerinde, asgari yüzde onu ve azami yüzde otuzu BIST 100, BIST Sürdürülebilirlik Endeksi ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki ortaklık paylarında, azami yüzde yirmi beşi Türk Lirası cinsinden vadeli mevduatta, katılma hesabında, azami yüzde ikisi ters repoda ve Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemlerinde yatırıma yönlendirilir. Ayrıca izahnamenin 2.4. maddesinde yer verilen tablodaki varlıklara, belirtilen sınırlamalar dahilinde yatırım yapılabilir. Fon portföyünün tamamı Yönetmelik’te ve Rehber’de belirtilen portföy sınırlamalarına uygun şekilde yönetilir.

Menkul kıymetlerin sigorta tutarı

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

Fon toplam gider kesintisi

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

Fon’dan karşılanan toplam giderlerin (fon işletim gideri kesintisi dahil) üst sınırı fon net varlık değerinin günlük %0,00523’ü (yüzbindebeşvirgülyirmiüç) [yılılık %1,91’i (yüzdebirvirgüldoksanbir)] olarak uygulanacak olup söz konusu Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı limiti içinde kalırsa dahi, birinci fıkrada belirtilen harcamalardan bağımsız olarak fona gider tahakkuk ettirilmez.

Fon’un toplam giderleri kapsamında, Fon’un yönetim ve temsili ile Fon’a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı ile sınırlı olarak, Şirket’e, fon net varlık değerinin günlük %0,004’ünden (yüzbindedört) [yılılık yaklaşık %1,46’sı (yüzdebirvirgülkırkaltı)] oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket ile yönetici arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre Şirket’e ve portföy yöneticisine Fon’dan ödenir.

Denetim ücretleri

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

**QNB SAĞLIK HAYAT SİGORTA VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA “CİGNA SAĞLIK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK
YATIRIM FONU”)**

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1.Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TFRS’ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 mükerrer sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.2 No’lu “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na (“TMS”) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK’nın 31 Aralık 2013 tarih ve 2013/43 sayılı bülteninde açıklanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları” başlıklı duyurusunda belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Fon Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 27 Mart 2024 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Fon Kurucu Yönetim Kurulu’nun finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Ölçüm Esasları

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

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

Not 19 – Finansal araçlar

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

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

**QNB SAĞLIK HAYAT SİGORTA VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA “CİGNA SAĞLIK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK
YATIRIM FONU”)**

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

KGK, 23 Kasım 2023 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile Büyük ve Orta Boy İşletmeler İçin Finansal Raporlama Standardı (BOBİ FRS) uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının “Türkiye Muhasebe Standardı 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” ile “BOBİ FRS Bölüm 25 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama”da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğine; ancak kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşlar TMS 29 ya da BOBİ FRS’deki hükümlerin uygulanmasına yönelik olarak yukarıdaki öngörülenden farklı geçiş tarihleri belirleyebileceğine ilişkin duyuru yayınlamıştır. Bu duyuruya istinaden SPK, 25 Ocak 2024 tarihli 6/137 sayılı kararı uyarınca emeklilik yatırım fonlarının 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarının TMS 29 kapsamında yapılması gereken enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamasına karar vermiştir. Bu çerçevede 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

2.3.Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2023 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Politikalarının Açıklanması</i>
TMS 8 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Tahminleri Tanımı</i>
TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi</i>
TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları</i>

TMS 1 (Değişiklikler) Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Bu değişiklik muhasebe politikalarının açıklanmasında işletmelerin önemliliği (materiality) esas almalarını gerektirmektedir.

TMS 1’de yapılan bu değişiklik 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 8 (Değişiklikler) Muhasebe Tahminleri Tanımı

Bu değişiklikle “muhasebe tahminlerindeki değişiklik” tanımı yerine “muhasebe tahmini” tanımına yer verilerek, tahminlere ilişkin örnek ve açıklayıcı paragraflar ilâve edilmiş, ayrıca tahminlerin ileriye yönelik uygulanması ile hataların geçmişe dönük düzeltilmesi hususları ve bu kavramlar arasındaki farklar netleştirilmiştir.

TMS 8’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

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

QNB SAĞLIK HAYAT SİGORTA VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “CİGNA SAĞLIK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3.Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

a) 2023 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TMS 12 (Değişiklikler) *Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi*

Bu değişiklikler ile bir varlık ya da yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara yansıtılmasına ilişkin muafiyetin varlık ile yükümlülüğün ilk kayda alındığı sırada eşit tutarlarda vergiye tabi ve indirilebilir geçici farkların olduğu işlemlerde geçerli olmadığı hususuna açıklık getirilmiştir.

TMS 12’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TMS 12 (Değişiklikler) *Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları*

Değişiklikler, İkinci sütun gelir vergisiyle ilgili ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerine ilişkin gerekliliklere geçici bir istisna sağlamaktadır. TMS 12’de yapılan bu değişiklik, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir.

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

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

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TFRS 17 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9’un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler</i>
TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları</i>
TSRS 1	<i>Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler</i>
TSRS 2	<i>İklimle İlgili Açıklamalar</i>

TFRS 17 *Sigorta Sözleşmeleri*

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2025 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

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

QNB SAĞLIK HAYAT SİGORTA VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “CİGNA SAĞLIK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3.Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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

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

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

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

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

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

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

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

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

TMS 1’de yapılan bu değişiklikler, bir yıl ertelenerek 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

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

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

TFRS 16’da yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

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

QNB SAĞLIK HAYAT SİGORTA VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “CİGNA SAĞLIK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3.Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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

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

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

TMS 1’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

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

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

TMS 7 ve TFRS 7’de yapılan değişiklikler, işletmelerin tedarikçi finansmanı anlaşmaları ve açıklama gereklilikleri hakkında mevcut açıklama gerekliliklerine niteliksel ve niceliksel bilgi sağlamalarını isteyen yol işaretleri eklemektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir.

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

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

TSRS 2 *İklimle İlgili Açıklamalar*

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

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

2.4. Karşılaştırmalı Bilgiler

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

**QNB SAĞLIK HAYAT SİGORTA VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA “CİGNA SAĞLIK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK
YATIRIM FONU”)**

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Finansal araçlar

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

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

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

Gerçeğe uygun değer (“GUD”) farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve finansal borçlar

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

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

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

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

İtfa edilmiş maliyet ile gösterilen alacaklar

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

**QNB SAĞLIK HAYAT SİGORTA VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA “CİGNA SAĞLIK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK
YATIRIM FONU”)**

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Diğer finansal borçlar

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

Gerçeğe uygun değer ölçümü

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

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri belirlenmesinde aşağıda belirtilen 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 oluşmayan için bir önceki seansın ağırlıklı ortalama fiyatı ile diğer çıkış fiyatları ile
- 2) Borsada işlem görmeyen finansal varlık ve yükümlülükler ile türev finansal araçlar indirgenmiş nakit akım yöntemi, özdeş veya karşılaştırılabilir araçlara ilişkin piyasa işlemleri sonucu oluşan fiyatlar, opsiyon fiyatlama modelleri ve piyasa katılımcıları tarafından çoğunlukla kullanılan ve gözlemlenebilir girdileri azami kullanan diğer yöntemler
- 3) Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlemlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

Yabancı para çevrimi

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

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

**QNB SAĞLIK HAYAT SİGORTA VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA “CİGNA SAĞLIK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK
YATIRIM FONU”)**

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçların netleştirilmesi

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

Satış ve geri alım anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

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

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

Fon’un ödünce konu edilmiş menkul değeri bulunmamaktadır.

Takas alacakları / borçları

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

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

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Verilen teminatlar

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, teminata verilen nakit ve nakit benzerleri VİOP teminatları bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

**QNB SAĞLIK HAYAT SİGORTA VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA “CİGNA SAĞLIK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK
YATIRIM FONU”)**

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Gelir/Giderin Tanınması

Menkul kıymet satış kar/zararı

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

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

Faiz gelir ve 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 iskonto devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerini kapsar.

Temettü geliri

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

Fon yönetim ücretleri

Fon’un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, Kurucu’ya fon toplam değerinin günlük %0,004’ünden (yüzbindedört) [yıllık %1,46’sı (yüzdebirvirgülrükkaltı)] (BSMV dahil) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Katılma payları

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

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

QNB SAĞLIK HAYAT SİGORTA VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “CİGNA SAĞLIK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Fiyatlama raporuna ilişkin portföy değerlendirme esasları

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

**QNB SAĞLIK HAYAT SİGORTA VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA “CİGNA SAĞLIK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK
YATIRIM FONU”)**

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5.Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

İlişkili Taraflar

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

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

QNB SAĞLIK HAYAT SİGORTA VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “CİGNA SAĞLIK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5.Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Nakit Akış Tablosu

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

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon’un ana faaliyet konusu katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından ve diğer kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Fon’un faaliyet bölümü bulunmamaktadır.

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

Borçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. - Fon yönetim ücreti (Not 5)	68.709	54.679
	68.709	54.679

1 Ocak - 31 Aralık 2023 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarla yapılan işlemlerden gelirler / (giderler)	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. - Fon yönetim ücreti (Not 8)	694.877	458.735
	694.877	458.735

**QNB SAĞLIK HAYAT SİGORTA VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA “CİGNA SAĞLIK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK
YATIRIM FONU”)**

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

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

5 - ALACAK VE BORÇLAR

Fon’un 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla ters repo alacakları ve borçları bulunmamaktadır.

Fon’un 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

<u>Alacaklar</u>	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Diğer Alacaklar	2.444	53.724
	2.444	53.724

<u>Borçlar</u>	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Yönetim ücreti (Not 4)	68.709	54.679
Ödenecek denetim ücreti	12.956	1.392
Kap Hizmet Ücreti	5.332	3.526
SPK kayıt ücreti	1.592	1.299
Diğer borçlar	1.605	648
	90.194	61.544

Fon’un 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla şüpheli alacağı bulunmamaktadır.

6 - BORÇLANMA MALİYETİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, teminata verilen nakit ve nakit benzerleri VİOP teminatları bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

**QNB SAĞLIK HAYAT SİGORTA VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA “CİGNA SAĞLIK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK
YATIRIM FONU”)**

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

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

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Yönetim Ücretleri (*) (Not4)	694.877	458.735
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	49.211	33.842
Denetim Ücretleri	16.284	9.340
Kurul Kayıt Ücretleri	5.848	3.967
Saklama Ücretleri	5.951	3.707
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	51.403	151.036
	823.574	660.627

(*) Fon’un yönetim ve temsili ile Fon’a tahsis edilen donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin %0,004’ünden 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 2022: %0,004) olarak uygulanmaktadır.

9 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem başı)	43.298.696	24.962.032
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)	15.474.457	20.754.994
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	13.043.758	9.391.436
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(18.740.933)	(11.809.766)
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem sonu)	53.075.978	43.298.696

a) Birim Pay Değeri

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Fon Toplam Değeri:	53.075.978 TL	43.298.696 TL
Dolaşımdaki Pay Sayısı:	871.930.991	982.711.674
Birim Pay Değeri:	0,060872 TL	0,044060 TL

**QNB SAĞLIK HAYAT SİGORTA VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA “CİGNA SAĞLIK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK
YATIRIM FONU”)**

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

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

**10 - TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR
(devamı)**

b) Katılma Belgeleri Hareketleri:

	<u>2022</u> <u>Adet</u>	<u>2022</u> <u>Tutar TL</u>	<u>2022</u> <u>Adet</u>	<u>2022</u> <u>Tutar TL</u>
Açılış	982.711.674	9.474.800	1.083.046.271	11.893.130
Satışlar	256.375.143	13.043.758	300.486.430	9.391.436
Geri Alışlar	(367.155.826)	(18.740.933)	(400.821.027)	(11.809.766)
31 Aralık	871.930.991	3.777.625	982.711.674	9.474.800

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

	<u>31 Aralık</u> <u>2023</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2022</u>
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	53.075.978	43.298.696
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	53.075.978	43.298.696
Fark	-	-

12 - HASILAT

	<u>1 Ocak-</u> <u>31 Aralık</u> <u>2023</u>	<u>1 Ocak-</u> <u>31 Aralık</u> <u>2022</u>
<u>Esas Faaliyet Gelirleri/Giderleri</u>		
Faiz Gelirleri	5.386.877	3.040.968
Temettü Gelirleri	334.996	155.016
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	16.364.169	10.785.289
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	(5.794.784)	7.380.736
	16.291.258	21.362.009

13 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	<u>1 Ocak-</u> <u>31 Aralık</u> <u>2023</u>	<u>1 Ocak-</u> <u>31 Aralık</u> <u>2022</u>
<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u>		
Diğer Gelirler (*)	6.773	53.612
	6.773	53.612

**QNB SAĞLIK HAYAT SİGORTA VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA “CİGNA SAĞLIK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK
YATIRIM FONU”)**

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

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

13 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (devamı)

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</u>		
Diğer Giderler (**)	51.403	151.036
	<u>51.403</u>	<u>151.036</u>

(*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelir içerisinde diğer gelirler bulunmaktadır (31 Aralık 2022: Diğer gelirler ve fon işletim giderleri bulunmaktadır).

(**) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde ymm ücreti, Kap hizmet ücreti, bist kyd ücreti, e-defter bakım bedeli, noter, tasdik ve ücreti, bulunmaktadır (31 Aralık 2022: ymm ücreti, kap hizmet ücreti, bist kyd ücreti, e-defter bakım bedeli, noter, tasdik ve ücreti, bist endeks karşılaştırma ölçütü ve kullanım bedeli, bulunmaktadır).

14 - FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

15 - DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

16 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

17 - YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

18 - TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

19 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal varlıklar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<u>Finansal Varlıklar</u>		
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar	48.706.573	40.928.649
	<u>48.706.573</u>	<u>40.928.649</u>

QNB SAĞLIK HAYAT SİGORTA VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “CİGNA SAĞLIK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

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

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

19 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023		
	<u>Nominal</u>	<u>Maliyet değeri</u>	<u>Piyasa Değeri</u>
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Devlet tavilleri	35.807.366	34.655.103	34.095.870
<u>Hisse senetleri</u>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	291.270	13.187.499	14.610.703
	<u>36.098.636</u>	<u>47.842.602</u>	<u>48.706.573</u>

	31 Aralık 2022		
	<u>Nominal</u>	<u>Maliyet değeri</u>	<u>Piyasa Değeri</u>
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Devlet tavilleri	25.740.000	25.159.826	28.732.935
<u>Hisse senetleri</u>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	239.790	8.963.960	12.195.714
	<u>25.979.790</u>	<u>34.123.786</u>	<u>40.928.649</u>

20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

Fon, faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Fon’un toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Fon’un mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Faiz riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin 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.

**QNB SAĞLIK HAYAT SİGORTA VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA “CİGNA SAĞLIK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK
YATIRIM FONU”)**

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

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

20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Faiz riski

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Sabit Faizli Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar	34.095.870	28.732.935
	34.095.870	28.732.935

Fon’un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı değişken getirili menkul kıymetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Fon’un değişken faizli finansal varlığı bulunmamaktadır.

Fiyat Riski

Fon’un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetleri ve yatırım fonlarındaki paylar kar payı ve faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine ait tablo aşağıda gösterilmiştir:

		31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
	Endeksteiki değişim	Kar veya zarar tablosu	Kar veya zarar tablosu
Hisse senetleri	%10	1.461.070	1.219.571
		1.461.070	1.219.571

Kredi riski

Fon’un kredi riski esas olarak finansal varlıklarından doğabilmektedir. Fon’un portföyünde bulunabilecek finansal varlıklar SPK düzenlemeleri ve Fon iç tüzüğü hükümlerine göre belirlenmektedir.

QNB SAĞLIK HAYAT SİGORTA VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “CİGNA SAĞLIK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

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

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

20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalan kredi riskleri:

31 Aralık 2023	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat ⁽¹⁾	Finansal Varlıklar ⁽³⁾	Diğer ⁽²⁾
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer			
	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski	-	-	-	2.444	4.266.260	34.095.870	190.895
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	2.444	4.266.260	34.095.870	190.895
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

⁽¹⁾ Bankalar mevduatının 5.313 TL'si vadesiz mevduattan oluşmaktadır.

⁽²⁾ Borsa para piyasasından oluşmaktadır.

⁽³⁾ Hisse senetleri dahil edilmemiştir.

QNB SAĞLIK HAYAT SİGORTA VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “CİGNA SAĞLIK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

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

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

31 Aralık 2022	Alacaklar						
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat ⁽¹⁾	Finansal Varlıklar ⁽³⁾	Diğer ⁽²⁾
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	53.724	1.937.467	28.732.935	440.400
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	53.724	1.937.467	28.732.935	440.400
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

⁽¹⁾ Bankalar mevduatının 2.309 TL'si vadesiz mevduattan oluşmaktadır.

⁽²⁾ Borsa para piyasasından oluşmaktadır.

⁽³⁾ Hisse senetleri dahil edilmemiştir.

QNB SAĞLIK HAYAT SİGORTA VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “CİGNA SAĞLIK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

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

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

20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Fon’un 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Likidite riski

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

Fon’un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

31 Aralık 2023

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme</u> <u>uyarınca nakit</u> <u>çıkışlar toplamı</u>	<u>3 aydan</u>	<u>3-12 ay</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıldan</u>
		<u>(I+II+III+IV)</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>arası (II)</u>	<u>arası (III)</u>	<u>uzun (IV)</u>
İlişkili taraflara borçlar	68.709	68.709	68.709	-	-	-
Diğer borçlar	21.485	90.194	21.485	-	-	-
Toplam yükümlülük	90.194	158.903	90.194	-	-	-

31 Aralık 2022

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme</u> <u>uyarınca nakit</u> <u>çıkışlar toplamı</u>	<u>3 aydan</u>	<u>3-12 ay</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıldan</u>
		<u>(I+II+III+IV)</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>arası (II)</u>	<u>arası (III)</u>	<u>uzun (IV)</u>
İlişkili taraflara borçlar	54.679	54.679	54.679	-	-	-
Diğer borçlar	6.865	61.544	6.865	-	-	-
Toplam yükümlülük	61.544	116.223	61.544	-	-	-

**QNB SAĞLIK HAYAT SİGORTA VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA “CİGNA SAĞLIK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK
YATIRIM FONU”)**

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

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

20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
31 Aralık 2023					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	4.266.260	-	-	4.266.260	23
Borsa Para Piyasası Alacakları	190.895	-	-	190.895	23
Finansal Varlıklar	-	48.706.573	-	48.706.573	5
Diğer Alacaklar	2.444	-	-	2.444	19
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Diğer Borçlar	-	-	90.194	90.194	5

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
31 Aralık 2022					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.937.467	-	-	1.937.467	23
Borsa Para Piyasası Alacakları	440.400	-	-	440.400	23
Finansal Varlıklar	-	40.928.649	-	40.928.649	5
Diğer Alacaklar	53.724	-	-	53.724	19
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Diğer Borçlar	-	-	61.544	61.544	5

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

Nakit ve nakit benzerleri maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

QNB SAĞLIK HAYAT SİGORTA VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “CİGNA SAĞLIK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

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

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

20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar:

	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniği	Önemli gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler	Gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler ile gerçeğe uygun değer ilişkisi
Finansal Varlıklar /	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022				
Finansal Yükümlülükler						
Devlet tahvilleri	14.610.703	28.732.935	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Hisse senetleri	34.095.870	12.195.714	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-

21 - BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2023 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemlerinde Bağımsız Denetim Kuruluşundan (BDK) aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

	2023			2022		
	BDK	Diğer BDK	Toplam	BDK	Diğer BDK	Toplam
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	31.205	-	31.205	10.772	-	10.772

22 - RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

**QNB SAĞLIK HAYAT SİGORTA VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA “CİGNA SAĞLIK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK
YATIRIM FONU”)**

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

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

23 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Bankadaki nakit	4.266.260	1.937.467
Vadeli mevduat	4.260.947	1.935.428
Vadesiz mevduat	5.313	2.039
Borsa para piyasası alacakları (*)	190.895	440.400
	4.457.155	2.377.867

(*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası’ndan alacakların vadesi 2 Ocak 2023, ağırlıklı ortalama faiz oranı %43,00’tür (31 Aralık 2022: %11,05).

Fon’un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzerleri	4.457.155	2.377.867
Faiz tahakkukları (-)	(159.562)	(13.297)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	4.297.593	2.364.570

24 - TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Bakınız Dipnot 10.

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

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 itibarıyla Fon portföyünde bedelsiz hisse senetleri detayı aşağıdaki gibidir

<u>Bedelsiz Hisse Senedi (Adet)</u>	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
OTKAR	3.960	-
TIRAK	1.347	-
MAVI	-	8.700
ISCTR	-	63.675

**QNB SAĞLIK HAYAT SİGORTA VE EMEKLİLİK A.Ş.
STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ
UNVANIYLA “CİGNA SAĞLIK HAYAT VE EMEKLİLİK
A.Ş STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİYAT RAPORU**

QNB SAĞLIK HAYAT SİGORTA VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “CİGNA SAĞLIK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer / Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu’nun (“Fon”) (Eski unvanıyla “Cigna Sağlık Hayat ve Emeklilik A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu”) pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer / net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) (“Tebliğ”) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu’nca (“SPK”) belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını SPK’nın konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu’nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer / net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen SPK, Kurucu Yönetim Kurulu ve QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş.’nin (“Kurucu”) bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

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



Özlem Gören Güçdemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Mart 2024

Deloitte; İngiltere mevzuatına göre kurulmuş olan Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”) şirketini, üye firma ağındaki şirketlerden ve ilişkili tüzel kişiliklerden bir veya birden fazlasını ifade etmektedir. DTTL ve üye firmalarının her biri ayrı ve bağımsız birer tüzel kişiliktir. DTTL (“Deloitte Global” olarak da anılmaktadır) müşterilere hizmet sunmamaktadır. Global üye firma ağımla ilgili daha fazla bilgi almak için www.deloitte.com/about adresini ziyaret ediniz.

© 2024. Daha fazla bilgi için Deloitte Türkiye (Deloitte Touche Tohmatsu Limited üye şirketi) ile iletişime geçiniz.

INFINA YAZILIM

18/01/2024 10:47

CHS-QNB EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EYF 29 Aralık 2023 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

FON TOPLAM DEĞER TABLOSU

	<u>TUTAR (TL)</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>	<u>FON TOPLAM DEĞERİ</u>	<u>53.075.977,72</u>
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	53.158.415,36		100,16	Toplam Pay Sayısı	200.000.000.000,000
B. HAZİR DEĞERLER	5.312,51		0,01	Dolaşımdaki Pay	871.930.990,234
a) Kasa	0,00	0,00	0,00	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	199.128.069.009,766
b) Bankalar	5.312,51	100,00	0,01		
c) Diğer Hızır Değerler	0,00	0,00	0,00		
				Dolaşımdaki Pay Oranı	% 0,44
				<u>BİRİM PAY DEĞERİ</u>	<u>0,060872</u>
				Günlük Vergi	
C. ALACAKLAR	2.443,96		0,00		
a) Takastan Alacaklar Toplamı	0,00	0,00	0,00	Günlük Yönetim Ücreti	8.492,16
i) T1 Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Fiyat	0,060899
ii) T2 Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Vergi	0,00
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	0,00		0,00	Getiri (%)	-0,044340
b) Diğer Alacaklar	2.443,96		0,00		
i) Diğer Alacaklar	2.443,96		0,00		
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00		
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00		
iv) Temettü	0,00		0,00	USD TCMB ALIS KURU	29,4382
				EURO TCMB ALIS KURU	32,5739
D. BORÇLAR	-90.194,11		-0,17		
a) Takasa Borçlar	0,00	0,00	0,00		
i) T1 Borçları	0,00				
ii) T2 Borçları	0,00				
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	0,00				
iv) İhbarlı FonPay Takas	0,00				
b) Yönetim Ücreti	-68.709,35	76,18	-0,13		
c) Ödenecek Vergi	0,00	0,00	0,00		
d) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00		
e) DİĞER_BORÇLAR	-19.892,48	23,82	-0,04		
i) Diğer Borçlar	-5.637,33		-0,01		
ii) Denetim Reeskontu	-14.255,15		-0,03		
f) Kayda Alma Ücreti	-1.592,28	1,77	0,00		
g) Krediler	0,00	0,00	0,00		

CHS-QNB EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EYF

18/01/2024 10:47

CHS-QNB EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EYF 29 Aralık 2023 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR																			
MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEY E KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİN AL 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																			
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASELS91H2			16.200,00	44,741483	13/12/23			801005115992790680040		44,980000	728.676,00	4,99	1,37	1,37
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			7.370,00	283,257680	26/12/23			801005117289114530040		300,750000	2.216.527,50	15,17	4,17	4,18
CCOLA	TL	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.			TRECOLA00011			1.550,00	498,719516	26/12/23			801005117310392290040		525,500000	814.525,00	5,57	1,53	1,53
ISCTR	TL	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.			TRAISCTR91N2			50.000,00	20,880000	18/09/23			80100516166827520040		23,360000	1.168.000,00	7,99	2,20	2,20
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)			TRAKRDMR91G7			47.000,00	31,092766	06/10/23			80100518762269090040		23,760000	1.116.720,00	7,64	2,10	2,10
MAVI	TL	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREMAV00037			7.100,00	55,083793	13/11/23			801005113074772830040		116,500000	827.150,00	5,66	1,56	1,56
OTKAR	TL	OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.			TRAOTKAR91H3			5.250,00	193,505396	24/07/23			801005118304161260030		425,500000	2.233.875,00	15,30	4,20	4,21
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			34.100,00	54,612779	18/12/23			801005116423503240040		56,100000	1.913.010,00	13,09	3,60	3,60
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			4.700,00	244,138085	26/12/23			801005117298951730040		228,600000	1.074.420,00	7,35	2,02	2,02
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETTLK00013			44.000,00	26,261799	26/12/23			801005117298995910040		24,360000	1.071.840,00	7,34	2,02	2,02
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			74.000,00	20,600541	26/12/23			801005117299045930040		19,540000	1.445.960,00	9,90	2,72	2,72
GRUP TOPLAMI								291.270,00											
GRUP TOPLAMI								291.270,00											
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Devlet Tahvili																			
TRT170424T17	TL	HAZİNE	17/04/24		TRT170424T17	0,00		1.000.000,00	97,953000	18/12/23	#####		779928428450238139		101,589082	1.015.890,82	2,98	1,91	1,91
TRT161024T10	TL	HAZİNE	16/10/24		TRT161024T10	0,00		2.000.000,00	73,618400	29/12/23	#####		779176912252654106		77,402878	1.548.057,60	4,54	2,91	2,92
TRT190826T19	TL	HAZİNE	19/08/26		TRT190826T19	0,00		1.000.000,00	104,514000	18/10/23	#####		777714286909788104		105,590230	1.055.902,30	3,10	1,99	1,99
TRT160627T13	TL	HAZİNE	16/06/27		TRT160627T13	0,00		1.621.580,00	94,656300	07/12/23	#####		777435010956334957		100,723681	1.633.315,07	4,79	3,07	3,08
TRT010328T12	TL	HAZİNE	01/03/28		TRT010328T12	0,00		12.000.000,00	93,368400	17/10/23	#####		777672780345840379		101,063728	12.127.647,36	35,57	22,81	22,85
TRT190728T18	TL	T 1.75 10/31/20 GOVT	19/07/28		TRT190728T18	0,00		4.000.000,00	87,968700	07/12/23	7,122526		779651626397931158		88,438203	3.537.528,12	10,38	6,66	6,67
TRT190728T34	TL	HAZİNE	19/07/28		TRT190728T34	-9,04		1.885.786,00	172,608200	16/08/23	-6,732170				137,295971	2.589.108,18	7,59	4,87	4,88
TRT131130T14	TL	HAZİNE	13/11/30		TRT131130T14	0,00		5.000.000,00	89,812900	22/08/23	7,021051		775415482974014326		65,939114	3.296.955,70	9,67	6,20	6,21
TRT130733T17	TL	T 1.75 10/31/20 GOVT	13/07/33		TRT130733T17	0,00		3.000.000,00	85,752700	07/12/23	4,365463		779651626397934880		86,182806	2.585.484,18	7,58	4,86	4,87
TRT051033T12	TL	HAZİNE	05/10/33		TRT051033T12	1,30		4.300.000,00	106,556600	06/12/23	1,032630				109,441406	4.705.980,46	13,80	8,85	8,87
GRUP TOPLAMI								35.807.366,00											
GRUP TOPLAMI								35.807.366,00											
																34.095.869,79	100,00	64,13	64,25
																34.095.869,79	100,00	64,13	64,25
MEVDUAT																			
TEB A.Ş.	TL		04/01/24			42,00		585.685,82		29/11/23				609.942,13	42,000000	608.568,27	14,28	1,14	1,15
TC ZİRAAT BANKASI	TL		16/01/24			45,00		1.517.668,82		13/12/23				1.581.209,49	45,000000	1.554.698,65	36,49	2,93	2,93
AKBANK T.A.Ş.	TL		07/03/24			45,50		2.000.000,00		22/11/23				2.263.551,91	45,500000	2.097.679,81	49,23	3,95	3,95
GRUP TOPLAMI								4.103.354,64											
GRUP TOPLAMI								4.103.354,64											
																4.260.946,73	100,00	8,02	8,03
																4.260.946,73	100,00	8,02	8,03
TPP																			
TPP			02/01/24			43,00		190.895,34	43,000000	29/12/23			493012	190.895,34	42,590000	190.895,34	100,00	0,36	0,36
GRUP TOPLAMI								190.895,34											
GRUP TOPLAMI								190.895,34											
FON PORTFÖY DEĞERİ																53.158.415,36		100,00	