

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.
OKS Dengeli Değişken Emeklilik
Yatırım Fonu

1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap dönemine ait
finansal tablolar ve bağımsız denetçi raporu

İçindekiler	Sayfa
Finansal tablolarla ilgili bağımsız denetçi raporu	1-3
Finansal durum tablosu	4
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	5
Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu	6
Nakit akış tablosu	7
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	8-28

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Genel Kurulu'na;

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

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

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik 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) Yönetimin 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 yönetim; Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Fon'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

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

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına 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'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve 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, sahtekârlık, 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 işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, 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 dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtmayı yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil 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, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) 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 Tolga Özdemir'dir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Tolga Özdemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

22 Mart 2024
İstanbul, Türkiye

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

Bağımsız denetimden geçmiş
31 Aralık 2023 tarihli finansal durum tablosu (Bilanço)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansları	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	26.496.236	12.287.849
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	4	10.303.814	2.722.167
Ters Repo Alacakları	5	10.938.386	1.340.688
Takas Alacakları	5	45.856	1.215.333
Diğer Alacaklar	5	-	38.929
Finansal Varlıklar	6,12	88.155.810	43.995.889
Toplam Varlıklar (A)		135.940.102	61.600.855
Yükümlülükler			
Repo Borçları		-	-
Krediler		-	-
Finansal Yükümlülükler		-	-
Diğer Borçlar	5	1.355.322	1.226.382
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		1.355.322	1.226.382
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		134.584.780	60.374.473

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

**Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait
kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu**
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referanslar I	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	10	4.900.412	1.394.462
Temettü Gelirleri	10	1.362.063	497.197
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	10	38.870.814	12.931.666
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş ar/Zarar	10	8.577.946	16.121.971
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	10	6.065.884	1.228.937
Esas Faaliyet Gelirleri		59.777.119	32.174.233
Yönetim Ücretleri	8	(795.841)	(316.276)
Saklama Ücretleri	8	(8.653)	(3.620)
İlan Giderleri	8	(2.760)	(3.490)
Denetim Ücretleri	8	(23.170)	(8.748)
Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	8	(198)	-
Kurul Ücretleri	8	(12.330)	(4.919)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(75.736)	(96.642)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8	(796.289)	(324.231)
Esas Faaliyet Giderleri		(1.714.977)	(757.926)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		58.062.142	31.416.307
Finansman Giderleri			
Net Dönem Karı/Zararı (A)		58.062.142	31.416.307
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)		58.062.142	31.416.307

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

**Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2023 tarihli
toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu**
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansları	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	9	60.374.473	24.779.892
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış		58.062.142	31.416.307
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)		101.406.907	32.793.815
Katılma Payı İade Tutarı (-)		(85.258.742)	(28.615.541)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	9	134.584.780	60.374.473

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait
nakit akış tablosu**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Net Dönem Karı/Zararı		58.062.142	31.416.307
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	10	(4.900.412)	(1.394.462)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	10	(8.577.946)	(16.121.971)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	(8.389.292)	(894.320)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	128.941	975.234
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	(44.525.685)	(12.035.899)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Alınan Temettü	10	1.362.063	497.197
Alınan Faiz	10	4.900.412	1.394.462
		(1.939.777)	3.836.548
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		101.406.907	32.793.815
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit		(85.258.743)	(28.615.540)
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		16.148.164	4.178.275
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		14.208.387	8.014.823
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi			
		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		14.208.387	8.014.823
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	4	12.287.849	4.273.026
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	4	26.496.236	12.287.849

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

**1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)**

1. Fon hakkında genel bilgiler

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 A.Ş. OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu ("Fon") emeklilik yatırım fonudur. Fon 2 Ocak 2018 tarihinde kurulmuştur.

Fon'un kurucusu : Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi
Fon kurucusunun adresi: İş Kuleleri Kule 2 Kat:16,18-20 Levent / İstanbul

Fon'un yöneticisi : İş Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Fon yöneticisinin adresi: İş Kuleleri Kule 1 Kat:7 Levent / İstanbul

Saklayıcı kuruluş : İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Saklayıcı kuruluşun adresi: Reşitpaşa Mahallesi, Tuncay Artun Caddesi, Emirgan, Sarıyer 34467 İstanbul

Fon süresi ve kaçınıcı yılında olduğu:

Kuruluş tarihi 2 Ocak 2018 olan fon süresizdir.

Fon portföyünün yönetimi:

Fon, Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. ("Anadolu Hayat ", "Kurucu") tarafından kurulmuş olup, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") mevzuatı uyarınca portföy yönetimi, İş Portföy Yönetimi A.Ş. ("İş Portföy", "Yönetici") tarafından yapılmaktadır.

Fon yönetim ücretleri:

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 değeriinin %0,002328'inden(Yüzbindeikibinüçyüzymisekiz) 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.

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

**1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin 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 belirlemiştir. 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 değerlendirilmesine ve değerlemeler sonucunda hesaplanan fon portföy ve toplam değerlerine ilişkin bilgileri içeren raporlar olarak düzenlenmiştir. Ayrıca SPK söz konusu finansal tablolara ilişkin olarak tablo ve dipnot formatlarını yayımlamıştır.

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 hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlamaktadırlar. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun (KGK) 23 Kasım 2023 tarihinde yaptığı açıklamaya istinaden, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)'ni uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"da yer alan muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir. Aynı açıklamada, kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili kurum ya da kuruluşların enflasyon muhasebesinin uygulanmasına yönelik farklı geçiş tarihleri belirleyebilecekleri ifade edilmiş olup, bu kapsamda Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK); 7 Mart 2024 tarihli Bülteni'nde açıklanan Kararı uyarınca, yatırım fonlarının TMS/TFRS uyarınca hazırlayacakları finansal tablolarında enflasyon muhasebesi uygulanmayacaktır.

Buna istinaden Fon'un 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarında "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" uygulanmamıştır.

**1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

Uygunluk beyanı

Fon, finansal tablolarını Kamu Gözetim Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı 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 esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar yayımlanmak üzere 22 Mart 2024 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

Yeni bir TFRS’nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu 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:

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Fon’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021’de KGK, TMS 8’de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliğin Fon’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

**1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar: (devamı)

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerinin önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergi

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülükle (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşeniyle (ve faiz giderine) vergisel açıdan ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralama ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir.

Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları

Eylül 2023'te KGK, İkinci Sütun gelir vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ve açıklanmasına zorunlu bir istisna getiren TMS 12'ye yönelik değişiklikler yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) tarafından yayımlanan İkinci Sütun Modeli Kurallarının uygulanması amacıyla yürürlüğe girmiş ya da yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunlarından ortaya çıkan gelir verilerine TMS 12'nin uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bu değişiklikler ayrıca bu tür vergi kanunlarından etkilenen işletmeler için belirli açıklama hükümleri getirmektedir. Bu kapsamdaki ertelenmiş vergiler hakkındaki bilgilerin muhasebeleştirilmeyeceğine ve açıklanmayacağına yönelik istisna ile istisnanın uygulanmış olduğuna yönelik açıklama hükmü değişikliğin yayımlanmasıyla birlikte uygulanır. Bununla birlikte, değişiklikle getirilen belirli açıklama hükümlerinin 31 Aralık 2023 tarihi öncesinde sona eren ara hesap dönemlerinde uygulanması zorunlu değildir.

Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ilişkin finansal tablo dipnotları
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar: (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Fon tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Fon aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

KGK, öz kaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Fon söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

Standart Fon için geçerli değildir ve Fon’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2021 ve Ocak 2023’te KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1’de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023’te yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler TMS 8’e göre geriye dönük olarak uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak değişikliklerden herhangi birini erken uygulayan işletmenin diğer değişikliği de erken uygulaması zorunludur.

Genel anlamda, Fon finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

**1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar: (devamı)

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Ocak 2023'te KGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde "kira ödemeleri"ni ya da "revize edilmiş kira ödemeleri"ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralama ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Satıcı-kiracı değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygular.

Genel anlamda, Fon finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

TMS 7 and TFRS 7 Değişiklikleri - Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

KGK tarafından Eylül 2023'te yayımlanan değişiklikler, tedarikçi finansmanı anlaşmalarının işletmenin yükümlülükleri, nakit akışları ve maruz kaldığı likidite riskleri üzerindeki etkilerinin finansal tablo kullanıcıları tarafından anlaşılmasına katkı sağlamak üzere, mevcut hükümlerde iyileştirmeler yapan açıklamalar getirmektedir. Tedarikçi finansmanı anlaşmaları; bir ya da daha fazla finansman sağlayıcısının işletmenin tedarikçisine olan borcunu ödemeyi üstlendiği ve işletmenin de tedarikçiye ödeme yapıldığı gün ya da sonrasında ödemeyi kabul ettiği anlaşmalar olarak tanımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, bu tür anlaşmaların hüküm ve koşulları, raporlama dönemi başı ve sonu itibarıyla bunlardan ortaya çıkan yükümlülüklerle ilgili nicel bilgiler ile bu yükümlülüklerin defter değerinde meydana gelen nakit dışı değişikliklerin niteliği ve etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır. Ayrıca, TFRS 7'de öngörülen likidite riskine yönelik niceliksel açıklamalar kapsamında, tedarikçi finansmanı anlaşmaları, açıklanması gerekli olabilecek diğer faktörlere örnek olarak gösterilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde başlayan yıllık raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup bu durumda bu husus açıklanır.

Genel anlamda, Fon finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen UMS 21'e yönelik değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Fon finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

**1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar: (devamı)

UMS 21 Değişiklikleri – Konvertibl olmama

Ağustos 2023'te UMSK, UMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin konvertibl olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para birimi konvertibl olmadığına döviz kurunun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para birimi konvertibl olmadığı için döviz kuru tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin konvertibl olmaması durumunun işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır.

Genel anlamda, Fon finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

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 2023 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.

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 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.

**1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 değerlendirilir.

Diğer finansal borçlar

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

Gerçeğe uygun değer ölçümü

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyattır. Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri belirlenmesinde aşağıda belirtilen değerlendirme esas ve yöntemleri kullanılmıştır:

- 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 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

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.

**1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Yabancı para çevrimi

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

Finansal araçların netleştirilmesi

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

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler ("Repo"), finansal durum tablosunda "Teminata verilen finansal varlıklar" altında fon portföyünde tutulmuş amaçlarına göre "Gerçeğe uygun değer farkı 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 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.

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.

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.

**1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 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 oluştuğu takdirde bu fark "Menkul kıymet satış karları" hesabına veya "Menkul kıymet satış zararları" hesabına kaydedilir.

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 "Aracılık komisyonu gideri" 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. Fon, BİST Kesin Alım-Satım Pazarı*: Yüzbinde 1,4+BSMV, Repo Ters repo pazarı komisyonu: BİST Repo-Ters Repo*: Milyonda 5,5*gün sayısı+BSMV, Takasbank Borsa Para Piyasası işlemleri komisyonu: Takasbank Para Piyasası(1-7 gün arası): Yüz binde 2,7+BSMV, Takasbank Para Piyasası(7 günden uzun vadeli): Milyonda 3,4*Gün sayısı+BSMV, Yurt İçi Pay Senedi Piyasası işlemleri komisyonu: Hisse Senedi Alım Satım komisyonu: On binde 2 (BSMV dahil), VİOP Endeks Vadeli Kontratları: On binde 2 (BSMV dahil), VİOP Pay Vadeli Kontratları: On binde 2 (BSMV dahil), VİOP Döviz Vadeli Kontratları: On binde 2 (BSMV dahil), VİOP Altın Vadeli Kontratları: On binde 2 (BSMV dahil), Yurt Dışı Pay Senedi Piyasası İşlemleri Komisyonu: Hisse Senedi Alım Satım Komisyonu: Binde 0,84 (BSMV dahil), Yurt Dışı Türev işlemleri komisyonu: TMI üzerinden gerçekleştirilecek işlemler: 6 USD+ exchange fee.

*Seans dışı aracılık hizmetleri komisyonun 2 katı olarak uygulanır.

Faiz gelir ve gideri

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

Temettü geliri

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

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

**1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Vergi

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun ("GVK") Geçici 67. maddesinde yer alan bazı kazanç ve iratlardan yapılacak tevkifat oranları 23 Temmuz 2006 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı borsa yatırım fonları ile konut finansmanı fonları ve varlık finansmanı fonları için %0, bunlar dışında kalanlar için 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren uygulanmak üzere %0 olarak uygulanmaktaydı. 3 Haziran 2021 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan 2604 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile 3 Haziran 2021 tarihinde yürürlüğe girmek üzere serbest (döviz) fonlarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı %15 olarak yeniden belirlenmiştir. 22/12/2021 tarih ve 3321 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile Serbest Döviz fonlarının kurumlar vergisinden istisna edilmiş portföy kazançları üzerindeki %15 oranındaki stopaj uygulamasına ilişkin bent kaldırılarak 2022 yılı hesap dönemi itibarıyla söz konusu kazançlardaki stopaj oranı %0'a düşürülmüştür.

Katılma payları

Katılma payları pay sahiplerinin opsiyonuna bağlı olarak paraya çevrilebilir olup, finansal yükümlülük olarak değerlendirilmektedir. Katılma payları Fon'un net varlık değeri üzerinden günlük olarak belirlenen fiyatlardan pay sahipleri tarafından alınıp satılabilir. Katılma payının fiyatı fon net varlık/ toplam değerinin, değerlendirme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.

Fiyatlama raporuna ilişkin portföy değerlendirme 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 değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - 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.

**1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

- vii) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirir.
- viii) (i) ilâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TFRS dikkate alınarak değerlendirir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
- (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 değerlendirir.
 - Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TFRS dikkate alınarak değerlendirir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirir.
 - Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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. Fonun 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. Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerlerine ilişkin işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Bankalar	26.496.236	12.287.849
Vadesiz mevduat	31.311	3.846
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	26.464.925	12.284.003
Toplam	26.496.236	12.287.849

Fon'un 31 Aralık 2023 itibarı ile 10.303.814 TL teminata verilen nakit ve nakit benzeri bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 2.722.167 TL).

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ilişkin finansal tablo dipnotları
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

5. Diğer alacaklar ve borçlar

Fon'un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla alacak ve borçları aşağıdaki gibidir.

Bilançoda gösterilen “alacaklar ve borçlar” kaleminin detayları aşağıda açıklanmıştır:

Alacaklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ters repo alacakları	10.938.386	1.340.688
Takas alacakları	45.856	1.215.333
Diğer alacaklar	-	38.929
	10.984.242	2.594.950

Diğer borçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Pay çekme borçları	472.892	124.379
Yönetim ücreti	96.585	41.870
Diğer borçlar	781.538	1.054.037
Ek Kayda Alma Ücreti	4.039	1.812
Denetim Ücreti	268	4.284
Toplam	1.355.322	1.226.382

İlişkili taraflara diğer borçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Yönetim Ücretleri	96.585	41.870
	96.585	41.870

Fon toplam değerinin günlük %0,002328'inden (yüzbindeikibinüçyüzyirmisekiz) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu ve Yönetici'ye ödenir.

6. Finansal yatırımlar

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla finansal varlıklar içerisinde taşınan alım satım amaçlı menkul kıymetlere ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2023		
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
<u>Hisse senetleri</u>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	39.877.093	64.351.219	64.351.219
<u>Yatırım Fonu</u>	6.649.576	8.368.821	8.368.821
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Devlet tahvili	992.332	814.193	814.193
Finansman bonosu	-	-	-
Özel sektör tahvili	2.237.420	2.424.300	2.424.300
Borsa Para Piyasası	12.413.188	12.197.277	12.197.277
Toplam	62.169.609	88.155.810	88.155.810

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

**1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)**

6. Finansal yatırımlar (devamı)

31 Aralık 2022			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
<u>Hisse senetleri</u>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	19.260.931	36.382.200	36.382.200
<u>Yatırım Fonu</u>	650.000	1.000.218	1.000.218
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Devlet tahvili	2.013.474	2.194.791	2.194.791
Finansman bonusu	525.942	546.465	546.465
Özel sektör tahvili	1.327.420	1.417.848	1.417.848
Borsa Para Piyasası	2.510.082	2.454.368	2.454.368
Toplam	26.287.849	43.995.889	43.995.889

7. Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

8. Niteliklerine göre giderler

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Yönetim ücretleri	795.841	316.276
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	75.736	96.642
Saklama ücretleri	8.653	3.620
Kurul ücretleri	12.330	4.919
Esas faaliyetlerden diğer giderler	796.289	324.231
Denetim ücretleri	23.170	8.748
İlan giderleri	2.760	3.490
Noter harç ve tasdik giderleri	198	-
Toplam	1.714.977	757.926

9. Toplam değer/net varlık değeri ve toplam değerinde/net varlık değerinde artış/azalış

Aşağıda Fon'un birim pay değeri ile toplam değer / net varlık değerinin detayı verilmiştir.

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Fon toplam değeri (TL)	134.584.780	60.374.473
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	1.531.848.405	1.255.125.499
Birim pay değeri (TL)	0,087858	0,048102

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

**1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)**

9. Toplam değer/net varlık değeri ve toplam değerinde/net varlık değerinde artış/azalış (devamı)

Fiyat raporundaki ve finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri mutabakatı

Değerleme esaslarında bir fark olmaması nedeniyle Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal varlıkların finansal durum tablosundaki 134.584.780 TL tutarındaki değerleri Fon'un fiyat raporundaki finansal varlıkların toplamı ile aynıdır. (31 Aralık 2022: 60.374.473 TL)

Katılma belgeleri hareketleri:

	31 Aralık 2023 Adet	31 Aralık 2022 Adet
Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı	1.255.125.499	1.128.388.289
Dönem içinde satılan katılma belgesi sayısı	1.581.116.619	1.042.051.000
Dönem içinde geri alınan katılma belgesi sayısı	(1.304.393.713)	(915.313.790)
Toplam	1.531.848.405	1.255.125.499

10. Hasılat

Faiz ve Temettü Gelirleri	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Menkul kıymetleri faiz ve kar payları	4.900.412	1.394.462
Temettü gelirleri	1.362.063	497.197
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	6.065.884	1.228.937
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	38.870.814	12.931.666
Toplam	51.199.173	16.052.262
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	8.577.946	16.121.971
	8.577.946	16.121.971
Toplam	59.777.119	32.174.233

11. Türev araçlar

Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla futures işlemlerinden oluşan türev araçları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: 21.569.548 TL).

**1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)**

12. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi**Finansal risk faktörleri**

Fon, faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Piyasa riski, faiz oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Fon'u olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Fon, portföy yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler dahilinde portföy yöneticileri tarafından yönetilmektedir.

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.

Faiz oranı riski

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Faizli finansal varlıklar	15.435.770	6.613.471

Aşağıdaki tabloda piyasa faiz oranlarındaki 10% değişimin, diğer bütün değişkenler sabit kalmak kaydıyla, Fon'un net varlık değerine potansiyel etkisi sunulmaktadır:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Faiz artışı/(azalışı)	Kar zarar üzerindeki etkisi	Kar zarar üzerindeki etkisi
10%	1.543.577	661.347
-10%	(1.543.577)	(661.347)

Likidite riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanması bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Fon'un faaliyeti gereği aktifinin tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır.

Türev olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2023

		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)
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri					
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer borçlar	1.355.322	1.355.322	1.355.322	-	-	-
Toplam yükümlülük	1.355.322	1.355.322	1.355.322	-	-	-

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

12. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Likidite riski (devamı)

31 Aralık 2022

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	1.226.382	1.226.382	1.226.382	-	-	-
Toplam yükümlülük	1.226.382	1.226.382	1.226.382	-	-	-

Fon'un finansal yükümlülüklerinin beklenen vadeleri sözleşme vadelerine yaklaştığından ayrı bir tablo verilmemiştir.

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Fon 31 Aralık 2023 itibarıyla kur riski taşımamaktadır.

Kredi riski

Fon'un kullandırılan kredileri bulunmadığından dolayı karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcut değildir. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Fon'un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

12. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar						
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	Finansal	
31 Aralık 2023	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	Varlıklar	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	45.856	10.938.386	-	-	26.496.236	88.155.810	10.303.814
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	45.856	10.938.386	-	-	26.496.236	88.155.810	10.303.814
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- - Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

**1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)**

12. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**Kredi riski (devamı)**

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar						
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	Finansal	
31 Aralık 2022	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	Varlıklar	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	1.215.333	1.340.688	-	38.929	12.287.849	43.995.889	2.722.167
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.215.333	1.340.688	-	38.929	12.287.849	43.995.889	2.722.167
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

**1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)**

12. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar

a) Finansal tablolarda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılanlar

Finansal tablolarda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılan nakit ve nakit benzerleri ile, diğer alacak ve borçların kısa vadeli olmaları nedeniyle defter değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı varsayılmıştır.

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri
31 Aralık 2023				
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve Nakit Benzerleri	36.800.050	-	-	36.800.050
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	10.303.814	-	-	10.303.814
Takas Alacakları	45.856	-	-	45.856
Finansal Varlıklar	-	88.155.810	-	88.155.810
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
Ters Repo Alacakları	10.938.386	-	-	10.938.386
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Diğer Borçlar	-	-	(1.355.322)	(1.355.322)
31 Aralık 2022				
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve Nakit Benzerleri	15.010.016	-	-	15.010.016
Takas Alacakları	1.215.333	-	-	1.215.333
Finansal Varlıklar	-	43.995.889	-	43.995.889
Diğer Alacaklar	38.929	-	-	38.929
Ters Repo Alacakları	1.340.688	-	-	1.340.688
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Diğer Borçlar	-	-	(1.226.382)	(1.226.382)

**1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)**

12. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar (devamı)

b) Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılanlar

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar (alım satım amaçlı finansal varlıklar) devlet iç borçlanma senetleri, özel sektör tahvilleri ve hisse senetlerinden oluşmaktadır ve rayiç değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır. Bu sebeple, söz konusu varlıkların raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi birinci seviyedir.

	31 Aralık 2023	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Gerçeğe uygun değer farkı kar zara yansıtılan finansal varlıklar-alım satım amaçlı finansal varlıklar	88.155.810	88.155.810	-	-

	31 Aralık 2022	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Gerçeğe uygun değer farkı kar zara yansıtılan finansal varlıklar-alım satım amaçlı finansal varlıklar	43.995.889	43.995.889	-	-

13. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 31 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2) ile Menkul Kıymet Yatırım Fonları tarafından düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kurallara uygun olarak hazırlanmıştır.

14. Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	18.480	7.200
Toplam	18.480	7.200

15. Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.
OKS Dengeli Değişken Emeklilik
Yatırım Fonu

**31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap
dönemine ait fiyat raporu**



**Building a better
working world**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Daire: 57 34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun 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

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

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

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member firm of Ernst&Young Global Limited



Tolga Özdemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

22 Mart 2024
İstanbul, Türkiye

AJC-ANADOLU HAYAT OKS DENGELİ DEĞİŞKEN EYF 29 Aralık 2023 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

FON TOPLAM DEĞER TABLOSU

	TUTAR (TL)	GRUP %	TOPLAM %
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	135.862.935,13		100,95
B. HAZIR DEĞERLER	31.311,28		0,02
a) Kasa	0,00	0,00	0,00
b) Bankalar	31.311,28	100,00	0,02
c) Diğer Hazır Değerler	0,00	0,00	0,00
C. ALACAKLAR	45.855,57		0,03
a) Takastan Alacaklar Toplamı	45.855,56	100,00	0,03
i) T1 Alacakları	0,00		0,00
ii) T2 Alacakları	0,00		0,00
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	45.855,56		0,00
b) Diğer Alacaklar	0,01		0,00
i) Diğer Alacaklar	0,01		0,00
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00
iv) Temettü	0,00		0,00
D. BORÇLAR	-1.355.322,18		-1,01
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	-472.891,50		
b) Yönetim Ücreti	-96.585,14	7,13	-0,07
c) Ödenecek Vergi	0,00	0,00	0,00
d) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00
e) DİĞER BORÇLAR	-781.806,23	57,98	-0,58
i) Diğer Borçlar	-781.538,43		-0,58
ii) Denetim Reeskontu	-267,80		0,00
f) Kayda Alma Ücreti	-4.039,31	0,30	0,00
g) Krediler	0,00	0,00	0,00

FON TOPLAM DEĞERİ	134.584.779,80
Toplam Pay Sayısı	100.000.000.000,000
Dolaşımdaki Pay	1.531.848.405,442
Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	98.468.151.594,558
Dolaşımdaki Pay Oranı	% 1,53
BİRİM PAY DEĞERİ	0.087858
Günlük Vergi	
Günlük Yönetim Ücreti	9.399,40
Bir Gün Önceki Fiyat	0,086884
Bir Gün Önceki Vergi	0,00
Getiri (%)	1,121030
USD TCMB ALIS KURU	29,4382
EURO TCMB ALIS KURU	32,5739

AJC-ANADOLU HAYAT OKS DENGELİ DEĞİŞKEN EYF

AJC-ANADOLU HAYAT OKS DENGELİ DEĞİŞKEN EYF 29 Aralık 2023 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİ Z CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİN AL	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞ ME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLA M	TOPLA M
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Türk																			
AEFES	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ A.Ş.			TRAAEFES91A9			30.000	111	27/12/23			8010051		138	4.125.000	6	3	3
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N8			111.000	20	28/12/23			8010051		37	4.053.727	6	3	3
AKCNS	TL	AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAAKCNS91F3			11.500	55	27/12/23			8010051		142	1.836.450	3	1	1
AKFGY	TL	AKFEN GYO A.Ş.			TREAKFG00012		2		2	28/12/23			8010051		2	4	-	-	-
AKFGY	TL	AKFEN GYO A.Ş.			TREAKFG00012		(2)		2	28/12/23			8010051		2	(4)	-	-	-
ANSGR	TL	ANADOLU ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ			TRAANSGR91O1			90.000	14	28/12/23			8010051		80	5.409.000	8	4	4
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASELS91H2			20.000	48	21/12/23			8010051		45	899.800	1	1	1
BASGZ	TL	BAŞKENT DOĞALGAZ DAĞITIM GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREBSGZ00037			65.000	14	27/07/23			8010051		19	1.216.150	2	1	1
BEGYO	TL	BATI EGE GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREBTEG00014			50.000	3	28/12/23			8010051		3	148.000	0	0	0
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			11.000	145	28/12/23			8010051		301	3.308.250	5	2	2
COLLA	TL	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.			TRECOLA00011			4.000	254	28/12/23			8010051		526	2.102.000	3	2	2
CLEBI	TL	ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.			TRACLEBI91M5			1.500	403	18/12/23			8010051		875	1.311.750	2	1	1
ENKAI	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.			TREENKA00011		1		30	21/11/23			8010051		34	33	-	-	-
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAEREGL91G3			37.000	40	28/12/23			8010051		41	1.517.000	2	1	1
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			41.500	35	28/12/23			8010051		58	2.421.525	4	2	2
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAISCTR91N2			250.001	18	27/12/23			8010051		23	5.840.012	9	4	4
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			14.000	48	28/12/23			8010051		142	1.985.200	3	1	1
KOZAA	TL	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK			TREKOZA00014			3.500	30	28/01/23			8010051		42	148.470	0	0	0
KOZAL	TL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOAL00014			11.000	8	07/04/23			8010051		20	214.830	0	0	0
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)			TRAKRDMR91G7			92.000	21	28/12/23			8010051		24	2.185.920	3	2	2
MAVI	TL	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREMAVI00037			39.500	55	27/12/23			8010051		117	4.801.750	7	3	3
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			11.500	106	27/12/23			8010051		335	3.852.500	6	3	3
NTGAZ	TL	NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ			TRENTGZ00014			43.000	17	28/04/23			8010051		23	993.300	2	1	1
PETKM	TL	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.			TRAPETKM91E0		1		5	18/08/22			8010051		18	13	-	-	-
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			1.500	376	27/12/23			8010051		650	974.250	2	1	1
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			33.500	52	15/12/23			8010051		80	2.025.075	3	1	2
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASISEW91Q3			0	49	28/12/23			8010051		46	7	-	-	-
TAVHL	TL	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.			TRETAVH00018			6.000	63	28/12/23			8010051		108	845.000	1	0	0
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			72.000	48	15/12/23			8010051		56	4.039.200	6	3	3
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			7.000	75	27/12/23			8010051		229	1.800.200	2	1	1
TSKB	TL	T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKBW91N0			200.001	7	28/12/23			8010051		7	1.310.003	2	1	1
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETTLK00013			10.000	23	20/11/23			8010051		24	243.600	0	0	0
TUPRS	TL	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş.			TRATUPRS91E8			5.995	97	27/12/23			8010051		143	857.285	1	1	1
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.			TRAGUSGR91O3			65.000	30	14/12/23			8010051		41	2.836.400	4	2	2
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			105.001	15	28/12/23			8010051		20	2.051.718	3	2	2
GRUP TOPLAMI								1.442.999								64.351.219	100	47	48
GRUP TOPLAMI								1.442.999								64.351.219	100	47	48

BORÇLANMA SENETLERİ

Devlet Tahvili

TRT240724T15	TL	HAZİNE	24/07/21	205	TRT240724T15	-	2	250.000	88	27/08/21	42	77A7892	90	225.339	7	0	0
TRT110228T13	TL	HAZİNE	11/02/22	772	TRT110228T13	-	2	800.000	97	24/11/20	34	73K7924	74	588.854	18	0	0
GRUP TOPLAMI								1.050.000						814.193	25	1	1

Özel Sektör

Özel Sektör Tahvil

TRSARCL42412	TL	ARÇELİK A.Ş.	05/04/22	95	TRSARCL42412	23	4	300.000	100	12/04/22	22		109	325.758	10	0	0
TRSVDTFA2410	TL	VOLKSWAGEN DOĞUŞ TÜKETİCİ FINANSMANI A.Ş.	19/12/21	353	TRSVDTFA2410	4	4	170.000	100	23/12/21	64		106	180.012	6	0	0
TRSSISEK2519	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	04/11/21	673	TRSSISEK2519	50	4	1.590.000	100	20/10/21	56		109	1.732.822	54	1	1
TRSTISB72712	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.	27/07/21	1.303	TRSTISB72712	-	4	60.000	104	20/10/18	36	70A0179	105	63.249	2	0	0
TRSTISB82911	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.	09/09/21	1.983	TRSTISB82911	28	4	50.000	100	19/09/19	48		107	53.379	2	0	0
TRSGRAN23013	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.	14/02/23	2.238	TRSGRAN23013	8	4	65.000	100	14/02/20	51		106	69.081	2	0	0
GRUP TOPLAMI								2.235.000						2.424.300	75	2	2

GRUP TOPLAMI

								2.235.000						2.424.300	75	2	2
--	--	--	--	--	--	--	--	------------------	--	--	--	--	--	------------------	-----------	----------	----------

GRUP TOPLAMI

								3.285.000						3.238.494	100	2	2
--	--	--	--	--	--	--	--	------------------	--	--	--	--	--	------------------	------------	----------	----------

T.REPO

TREPOTEMINAT	TL	HAZİNE	02/01/22	1	TREPOTEMINAT	43		10.047.384	43	29/12/21		100.000	596633	10.047.384	44	10.035.407	92	7	7
--------------	----	--------	----------	---	--------------	----	--	------------	----	----------	--	---------	--------	------------	----	------------	----	---	---

TRT160425T17	TL	HAZİNE	02/01/22	1	TRT160425T17	41	2	90.406	41	29/12/21		12.840	780A17	90.406	44	90.298	1	0	0
--------------	----	--------	----------	---	--------------	----	---	--------	----	----------	--	--------	--------	--------	----	--------	---	---	---

TRT210235T10	TL	HAZİNE	02/01/22	1	TRT210235T10	41	1	813.649	41	29/12/21		339.975	780A17	813.649	44	812.661	7	1	1
--------------	----	--------	----------	---	--------------	----	---	---------	----	----------	--	---------	--------	---------	----	---------	---	---	---

GRUP TOPLAMI

								10.951.419						10.938.386	100	8	8
--	--	--	--	--	--	--	--	-------------------	--	--	--	--	--	-------------------	------------	----------	----------

GRUP TOPLAMI

								10.951.419						10.938.386	100	8	8
--	--	--	--	--	--	--	--	-------------------	--	--	--	--	--	-------------------	------------	----------	----------

MEVDUAT

TC ZIRAAT BANKASI	TL		09/01/22	8		43		1.526.833		29/11/21			1.598.738	43	1.584.082	6	1	1
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL		09/01/22	8		43		2.583.421		29/11/21			2.705.088	43	2.680.288	10	2	2
T. HALK BANKASI A.Ş.	TL		10/01/22	9		44		1.100.000		09/12/21			1.147.701	44	1.135.576	4	1	1
TC ZIRAAT BANKASI	TL		10/01/22	9		43		1.100.000		09/12/21			1.146.617	43	1.134.772	4	1	1
TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.	TL		18/01/22	15		45		1.428.042		09/12/21			1.494.532	45	1.487.780	6	1	1
T. HALK BANKASI A.Ş.	TL		18/01/22	15		45		2.657.646		09/12/21			2.785.288	45	2.735.431	10	2	2
TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.	TL		20/01/22	29		46		1.381.623		09/12/21			1.452.870	46	1.402.009	5	1	1
T. HALK BANKASI A.Ş.	TL		21/01/22	30		46		117.020		21/12/21			123.055	46	118.601	0	0	0
TC ZIRAAT BANKASI	TL		21/01/22	30		47		709.389		21/12/21			746.366	47	719.072	3	1	1
TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.	TL		21/01/22	31		44		3.000.000		21/12/21			3.133.492	44	3.020.999	11	2	2
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL		21/01/22	31		44		1.000.000		28/12/21			1.044.497	44	1.007.000	4	1	1
TC ZIRAAT BANKASI	TL		21/01/22	31		45		3.729.330		28/12/21			3.899.047	45	3.756.016	14	3	3
T. HALK BANKASI A.Ş.	TL		21/01/22	31		44		1.869.331		28/12/21			1.952.511	44	1.882.415	7	1	1
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL		21/01/22	31		45		1.603.498		28/12/21			1.676.458	45	1.614.960	6	1	1
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL		21/01/22	32		46		1.365.943		28/12/21			1.438.089	46	1.382.672	5	1	1
TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.	TL		27/02/22	37		45		819.401		28/12/21			880.715	45	823.252	3	1	1

GRUP TOPLAMI

								25.989.464						26.464.925	100	19	20
--	--	--	--	--	--	--	--	-------------------	--	--	--	--	--	-------------------	------------	-----------	-----------

GRUP TOPLAMI

								25.989.464						26.464.925	100	19	20
--	--	--	--	--	--	--	--	-------------------	--	--	--	--	--	-------------------	------------	-----------	-----------

TPP

TPP	02/01/24	1	43	1.039.103	43	30/11/23	456583	1.039.103	43	1.037.894	9	1	1
TPP	04/01/24	3	43	504.085	43	28/12/23	491083	504.085	43	502.315	4	0	0
TPP	08/01/24	7	44	1.040.753	44	05/12/23	482383	1.040.753	43	1.032.354	8	1	1
TPP	09/01/24	8	43	5.129.589	43	18/12/23	477797	5.129.589	42	5.082.582	42	4	4
TPP	15/01/24	14	44	832.884	44	12/12/23	470820	832.884	43	819.410	7	1	1
TPP	22/01/24	21	41	2.752.740	41	24/10/23	408382	2.752.740	44	2.885.759	22	2	2
TPP	01/03/24	60	45	1.114.055	45	30/11/23	458585	1.114.055	46	1.038.983	9	1	1
GRUP TOPLAMI				12.413.188						12.197.277	100	9	9
GRUP TOPLAMI				12.413.188						12.197.277	100	9	9

DİĞER

Y.Fonu Türk

IPV	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	TRYISPO00100	82.872	24	27/04/23		40	3.305.834	40	2	2
RE1	TL	RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş	TRYRGG000387	650	1.000	01/08/22		1.629	1.058.881	13	1	1
TI1	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	TRMTI1WWWWW0	7.485	538	28/12/23		538	4.004.106	48	3	3

GRUP TOPLAMI

GRUP TOPLAMI

VIOP Nakit Teminatı

VIOP Nakit Teminatı				10.303.814					10.303.814	100	8	
GRUP TOPLAMI				10.303.814					10.303.814	100	8	
GRUP TOPLAMI				10.303.814					10.303.814	100	8	
FON PORTFÖY DEĞERİ									135.862.935		100	

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2023 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	31 Aralık 2023			31 Aralık 2022		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
A.FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ	135.862.935	100,00	100,95	60.342.747	100,00	99,95
B. HAZIR DEĞERLER (+)	31.311	100,00	0,02	3.846	100,00	0,01
a) Kasa	-	-	-	-	-	-
b) Bankalar	31.311	100,00	0,02	3.846	100,00	0,01
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-	-	-	-
C.ALACAKLAR (+)	45.856	100,00	0,03	1.254.263	100,00	2,08
a) Takastan Alacaklar	45.856	100,00	0,03	1.215.333	96,90	2,01
b) Diğer Alacaklar	-	-	-	38.929	3,10	0,06
D. BORÇLAR (-)	1.355.322	100,00	1,01	1.226.383	100,00	2,03
a) Takasa Borçlar	-	-	-	730.800	59,59	1,21
b) Yönetim Ücreti	96.585	7,13	0,07	41.870	3,41	0,07
c) Diğer Borçlar	781.806	57,68	0,58	327.521	26,71	0,54
d) Kayda Alma Ücreti	4.039	0,30	-	1.812	0,15	-
g)İhbarlı Fon Pay Takas	472.892	34,89	0,35	-	-	-
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ	134.584.780		100	60.374.473		100

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.
OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım
Fonu

**31 Aralık 2023 itibarıyla iç kontrol sisteminin
durumuna ilişkin rapor**

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla iç kontrol sisteminin durumuna ilişkin rapor

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap dönemine ait iç kontrol sistemini Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine ilişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik'in ("Yönetmelik") 14 üncü maddesinde belirtilen asgari esas ve usuller çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun risk yönetim sistemini de içeren iç kontrol sistemi, yatırım fonlarına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerinde belirtilen asgari esas ve usulleri içermektedir.

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.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst&Young Global Limited



Tolga Özdemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

22 Mart 2024
İstanbul, Türkiye

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

**31 Aralık 2023 itibarıyla varlıkların saklanması
ilişkin rapor**

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla varlıkların saklanması ile ilişkin rapor

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yatırım 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 da test edilmesini içermiştir.

1. Saklayıcı kuruluş olan İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi ("Takasbank") nezdinde saklamada bulunan para ve sermaye piyasası araçlarının, Anadolu Hayat Emeklilik Anonim Şirketi ("Emeklilik Şirketi") veya Fon Kurulu'nun önceden haberi olmaksızın Takasbank kayıtları ile mutabakatının yapılması,
2. Kaydi ortamda tutulan para ve sermaye piyasası araçlarının kayıtları tutan kuruluşlarda teyit edilmesi,
3. Ödünç menkul kıymet işlemleri konusunda taraflardan 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 sahip oldukları pay sayılarını 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 Yönetmeliğin 18 inci maddesinde belirtilen durumlar dışında harcama yapılıp yapılmadığının kontrolü,

Görüşümüze göre Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun 1 Ocak - 31 Aralık 2023 döneminde varlıkları Sermaye Piyasası Kurulu'nun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri ve Fon içtüzüğünde yer alan hükümler 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.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst&Young Global Limited



Tolga Özdemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

22 Mart 2024
İstanbul, Türkiye