

**QNB SAĞLIK HAYAT SİGORTA VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS MUHAFAZAKAR DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA CİGNA SAĞLIK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS MUHAFAZAKAR DEĞİŞKEN 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. OKS Muhafazakar Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
(Eski Unvanıyla Cigna Sağlık Hayat Ve Emeklilik A.Ş. OKS Muhafazakar Değişken Emeklilik Yatırım Fonu)**

**Kurucu QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. (Eski Unvanıyla Cigna Sağlık Hayat Ve Emeklilik A.Ş.)
Yönetim Kurulu'na**

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

QNB Sağlık Hayat Sigorta Ve Emeklilik A.Ş.OKS Muhafazakar Değişken Emeklilik Yatırım Fonu (Eski Unvanıyla Cigna Sağlık Hayat Ve Emeklilik A.Ş. OKS Muhafazakar Değişken Emeklilik Yatırım Fonu) ("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 şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

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

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

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 bildirmektediriz.

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 1 Ocak-31 Aralık 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon iç tüzüğü'nün 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

Type text here

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	5-31

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2023	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2022
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	23	421.691	184.478
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	23	418.527	65.269
Ters Repo Alacakları	5	170.766	-
Takas Alacakları	5	2.297	-
Diğer Alacaklar	5	55.378	16.654
Finansal Varlıklar	19	974.330	767.604
Toplam Varlıklar (A)		2.042.989	1.034.005
Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	5	22.490	5.185
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		22.490	5.185
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		2.020.499	1.028.820

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

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

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot	1 Ocak-	1 Ocak-
	Referansları	31 Aralık	31 Aralık
		2023	2022
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	12	164.347	159.571
Temettü Gelirleri	12	844	1.337
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar / (Zarar)	12	245.650	44.413
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar / (Zarar)	12	(64.524)	57.112
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	55.672	17.339
Esas Faaliyet Gelirleri/ (Giderleri)		401.989	279.772
Yönetim Ücretleri	8	(7.440)	(9.092)
Saklama Ücretleri	8	(1.199)	(446)
Denetim Ücretleri	8	(6.194)	(1.800)
Kurul Ücretleri	8	(122)	(127)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(19.506)	(1.694)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8,13	(30.169)	(15.396)
Esas Faaliyet Giderleri		(64.630)	(28.555)
Esas Faaliyet Karı		337.359	251.217
Finansman Giderleri		-	-
Net Dönem Karı (A)		337.359	251.217
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		-	-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ (A+B)		337.359	251.217

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

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

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		1 Ocak-	1 Ocak-
	Dipnot	31 Aralık	31 Aralık
	Referansları	2023	2022
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		1.028.820	1.059.242
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)	10	337.359	251.217
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	3.084.808	226.689
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(2.430.488)	(508.328)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		2.020.499	1.028.820

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot	1 Ocak-	1 Ocak-
	Referansları	31 Aralık	31 Aralık
		2023	2022
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(424.505)	235.949
Net Dönem Karı/Zararı		337.359	251.217
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(108.065)	(217.206)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(172.589)	(160.094)
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	12	64.524	(57.112)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(818.990)	41.030
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	(565.045)	(74.001)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	17.305	(11.772)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(271.250)	126.803
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(589.696)	75.041
Alınan Temettü	12	844	1.337
Alınan Faiz	12	164.347	159.571
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		654.320	(281.639)
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	3.084.808	226.689
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(2.430.488)	(508.328)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		229.815	(45.690)
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		229.815	(45.690)
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	23	183.897	229.587
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	23	413.712	183.897

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

QNB Sağlık Hayat Sigorta Ve Emeklilik A.Ş.OKS Muhafazakar Değişken Emeklilik Yatırım Fonu (Eski Unvanıyla “Cigna Sağlık Hayat Ve Emeklilik A.Ş. OKS Muhafazakar Değişken Emeklilik Yatırım Fonu”) (“Fon”), emeklilik yatırım fonudur.

QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. tarafından 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun (Kanun) 15. maddesi, 2 nolu Ek maddesi ve 2 nolu Geçici maddesi çerçevesinde işveren tarafından bireysel emeklilik sistemine dahil edilen çalışanlardan alınan ve bu kişiler adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkı paylarının, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla QNB Sağlık Hayat Sigorta Ve Emeklilik A.Ş.OKS Muhafazakar Değişken Emeklilik Yatırım Fonu (Eski Unvanıyla “Cigna Sağlık Hayat Ve Emeklilik A.Ş. OKS Muhafazakar Değişken Emeklilik Yatırım Fonu”) kurulmuştur.

Fon izahnamesi, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 16 Ağustos 2017 tarihinde tescil edilmiş olup, güncel izahnameler ise 2 Ocak 2018 tarihinde tescil edilmiş ve Kurucu QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş.’nin (Eski Unvanıyla “Cigna Sağlık Hayat Ve Emeklilik A.Ş.”) adresli resmi internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)’nda yayımlanmıştır.

Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.’nin unvanının Cigna Sağlık Hayat ve Emeklilik A.Ş. olarak değişmesi üzerine 15/12/2020 tarih ve E-12233903-325.07-12868 sayılı izin ile de “Cigna Sağlık Hayat ve Emeklilik A.Ş. OKS Muhafazakar Değişken Emeklilik Yatırım Fonu” olarak değiştirilmiştir.

Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.’nin unvanının QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. olarak değişmesi üzerine 13/07/2023 tarih ve E-12233903-325.07-3950 sayılı izni ile de “QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. OKS Muhafazakar Değişken Emeklilik Yatırım Fonu” (Eski Unvanıyla “Cigna Sağlık Hayat Ve Emeklilik A.Ş. OKS Muhafazakar Değişken Emeklilik Yatırım Fonu”) olarak değiştirilmiştir.

Fon’un tutarı 10.000.000.000 TL’dir. Fon 1.000.000.000.000 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:

QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş.(Eski Unvanıyla “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: -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 20 Haziran 2017 tarihinde Türkiye Ticaret Sicili’ne tescil edilmesiyle süresiz olarak kurulmuştur.

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

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, değişen piyasa koşullarına göre kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçları, kamu ve/veya özel sektör tarafından ihraç edilmiş kira sertifikaları, ters repo ve vadeli mevduata yatırım yapılarak enflasyonun üzerinde getiri elde etmeyi hedeflemektedir. Fon’un risk değeri 1-2 aralığı olarak belirlenmiştir. Yönetici tarafından, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için fon portföy değerine göre belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar: Kamu İç ve Dış Borçlanma Araçları (%0-100), Yurtiçi Özel Sektör Borçlanma Araçları (%0-100), Ters Repo İşlemleri (%0-10), Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri (0-10), Vadeli Mevduat/Katılım Hesabı (%0-25), Kamu Kira Sertifikaları (%0-100), Özel Sektör Kira Sertifikaları (%0-100), Yatırım Fonu Katılma Payları, gayrimenkul yatırım fonu katılma payları, girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ve yatırım ortaklığı payları (%0-20), Altın ve Kıymetli Madenler İle Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları (%0-100), İpoteğe ve Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler (%0-20), Gayrimenkule Dayalı Sermaye Piyasası Araçları (%0-20), Gelir Ortaklığı Senetleri (TL ve Döviz Cinsi), (%0-100), Yapılandırılmış Yatırım Aracı (%0-10).

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 aşılp aşılmadığı Şirket tarafından her takvim yılı sonunda kontrol edilecektir. Bu kontrol fon içtüzüğünde yer alan yıllık kesinti oranı ve o yıl için hesaplanan günlük ortalama fon net varlık değerine göre yapılacak ve Şirket tarafından her dönem sonunda yapılan kontrolde fon içtüzüğünde belirlenen oranların aşıldığının tespiti dahilinde, aşan tutar ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde şirketçe fona iade edilecektir.

Fon’dan karşılanan toplam giderlerin (fon işletim gideri kesintisi dahil) üst sınırı fon net varlık değerinin günlük %0,002986’sı (yüzbindeikivirgüldokuzyüzseksenaltı) yıllık %1,09’u (yüzdebirvirgülsıfırdokuz) 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 %0.002328’inden (yüzbindeikivirgülcüzyüzyirmisekiz) [yıllık %0,85 (yüzdesıfırvirgölseksenbeş)] oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket’e ve portföy yöneticisine ödenir.

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

Denetim ücretleri

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

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 2023 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

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Uygulanan Muhasebe Standartları (Devamı)

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.

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.

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

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

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 8 (Değişiklikler) *Muhasebe Tahminleri Tanımı*

Bu değişiklik ile “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.

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 oluştuğu 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.

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.

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

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

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

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.

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.

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

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

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) *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 fonların 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.

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 Fonu’nun 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.

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

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

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)

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.

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.

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. 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 kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan varlıklardır (yönetim kuruluna ve icra kurulu başkanına veya her kimse bu raporlamanın yapıldığı), ilgili grup hakkında bu esasa göre bilgi sunulmaktadır.

İtfa edilmiş maliyet ile gösterilen alacaklar

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

Diğer finansal borçlar

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

Gerçeğe uygun değer ölçümü

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

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

- 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.

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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. İtfâ edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Yabancı para çevrimi

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

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

Finansal araçların netleştirilmesi

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

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

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

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.

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 418.527 TL VİOP nakit teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 63.259 TL).

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.

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Fon yönetim ücretleri

Fon’un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, Kurucu’ya fon toplam değerinin günlük %0,002328’inden (yüzbindeiki virgülcü yüzyirmisekiz) [yıllık %0,85 (yüzdesıfırvirgölseksenbeş)] (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 yöneticiye 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.

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 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.
 - (vii) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak 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.

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Fiyatlama raporuna ilişkin portföy değerlendirme esasları (Devamı)

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

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

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

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Fon yönetimi geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunduğu, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olduğu ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin 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.

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

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

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

Nakit Akış Tablosu

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2023 ve 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	1.265	776
	1.265	776
	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
İlişkili taraflarla yapılan işlemlerden gelirler / (giderler)		
QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. - Fon yönetim ücreti (Not 8)	7.440	9.092
	7.440	9.092

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

5. ALACAK VE BORÇLAR

<u>Alacaklar</u>	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ters Repo Sözleşmelerinden Alacaklar	170.766	-
Takas Alacakları	2.297	-
Diğer Alacaklar	55.378	16.654
	228.441	16.654

Ters repo sözleşmelerinden alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

<u>Borçlar</u>	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Denetim ücretleri	4.532	698
Yönetim ücretleri (Not 4)	1.265	776
SPK kayıt ücreti	61	31
Kap hizmet ücreti	5.172	3.026
Diğer borçlar	11.460	654
	22.490	5.185

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

6. BORÇLANMA MALİYETİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için fondan kaynak çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük “Koşullu” olarak kabul edilmektedir. 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla karşılık, koşullu varlık ve borç bulunmamaktadır.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 418.527 TL VİOP nakit teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 65.269 TL).

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Yönetim Ücretleri (Not4)	7.440	9.092
Denetim Ücretleri	6.194	1.800
Aracılık Komisyonları	19.506	1.694
Saklama Ücretleri	1.199	446
Kurul Ücretleri	122	127
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (Not 13)	30.169	15.396
	64.630	28.555

- (*) Fon’un yönetim ve temsili ile Fon’a tahsis edilen donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin %0,002328’inden 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: %0,002328) 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)	1.028.820	1.059.242
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)	337.359	251.217
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	3.084.808	226.689
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(2.430.488)	(508.328)
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem sonu)	2.020.499	1.028.820

a) Birim Pay Değeri:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Fon Toplam Değeri:	2.020.499 TL	1.028.820 TL
Dolaşımdaki Pay Sayısı (Adet):	55.263.196	41.790.508
Birim Pay Değeri (TL):	0,036561 TL	0,024619 TL

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

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

b) Katılma Belgeleri Hareketleri:

	<u>2023</u> <u>Adet</u>	<u>2023</u> <u>Tutar TL</u>	<u>2022</u> <u>Adet</u>	<u>2022</u> <u>Tutar TL</u>
Açılış	41.790.508	233.545	54.419.815	515.184
Satışlar	96.305.705	3.084.808	10.763.839	226.689
Geri Alışlar	(82.833.017)	(2.430.488)	(23.393.146)	(508.328)
31 Aralık	55.263.196	887.865	41.790.508	233.545

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla çıkarılmış katılma belgeleri 1.000.000.000.000 (31 Aralık 2022: 1.000.000.000.000 adet) adettir.

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

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	2.020.499	1.028.820
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	2.020.499	1.028.820
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 ve Temettü Gelirleri	164.347	159.571
Temettü Gelirleri	844	1.337
Finansal Varlık ve Yükümlülöklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	245.650	44.413
Finansal Varlık ve Yükümlölöklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	(64.524)	57.112
	346.317	262.433

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u>		
Diğer Gelirler (*)	55.672	17.339
	55.672	17.339
	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</u>		
Diğer Giderler (**)	30.169	15.396
	30.169	15.396

(*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelir içerisinde Gider Karşılığı Gelir Tahakkukları ve Diğer Giderlerden oluşmaktadır (31 Aralık 2022: Gider Karşılığı Gelir Tahakkukları ve Diğer Giderlerden oluşmaktadır).

(**) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde kambiyo vergi ödemesi, YMM ücreti, KAP hizmet ücreti, Diğer harcamalar, BPP faizden BSMV, E-defter bakım bedeli ve diğer giderler bulunmaktadır (31 Aralık 2022: diğer giderler içerisinde YMM ücreti, KAP hizmet ücreti, Diğer harcamalar, Kurucu avansı iadesi karşılığı 21/11, E-defter bakım bedeli, Gider Karşılığı Gelir Tahakkuk ve diğer giderler 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).

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal varlıklar

<u>Finansal Varlıklar</u>	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar	974.330	767.604
	974.330	767.604

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>			
Özel Sektör Tahvilleri	120.000	120.000	139.818
Kamu Kira Sertifikaları	180.809	74.132	180.809
Finansman Bonosu	420.000	403.766	436.378
Özel Sektör Kira Sertifikaları	30.000	30.000	32.381
<u>Diğer finansal varlıklar</u>			
Yatırım Fonları	5.823	15.166	30.613
<u>Hisse senetleri</u>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	2.868	153.869	154.331
	759.500	796.933	974.330

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

	31 Aralık 2022		
	<u>Nominal</u>	<u>Maliyet değeri</u>	<u>Piyasa Değeri</u>
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Özel Sektör tahvilleri	80.000	80.000	80.724
Bono	180.000	167.734	177.461
Finansman bonosu	253.000	240.271	250.059
<u>Diğer finansal varlıklar</u>			
Yatırım fonları	4.821	12.667	27.502
<u>Hisse senetleri</u>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	3.060	172.187	231.858
	520.881	672.859	767.604

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.

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	757.005	458.458
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar	-	49.786
	757.005	508.244

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

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

Faiz riski (Devamı)

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 yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla değişken getirili menkul kıymetleri rayiç değerinde ve Fon’un net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur. 31 Aralık 2023 bulunmamaktadır.

31 Aralık 2022

Risk Türü	Risk Oranı	Risk Yönü	Dönem Karına	Net Varlık
Faiz oranı riski	1%	Yukarı	498	498

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 riski aşağıda tabloda gösterilmiştir.

		31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
		Kar veya zarar	Kar veya zarar
	Endeksteği değişim	tablosu	tablosu
Hisse Senedi	%10	15.433	23.186
Yatırım Fonu	%10	3.061	2.750
		18.494	25.936

Fon’un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı pay senedi bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

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. OKS MUHAFAZAKAR DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA “CİGNA SAĞLIK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. OKS MUHAFAZAKAR DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)**

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

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

Kredi riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalnan kredi riskleri:

31 Aralık 2023	Alacaklar				Bankalardaki i Mevduat ⁽¹⁾	Finansal Varlıklar ⁽³⁾	Diğer ⁽²⁾
	Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf ⁽⁴⁾	İlişkili Taraf	Diğer Taraf ⁽⁵⁾			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	170.766	-	57.675	233.809	789.386	606.409
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	170.766	-	57.675	233.809	789.386	606.409
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 4.421 TL'si vadesiz mevduattan oluşmaktadır.

⁽²⁾ Borsa para piyasası ve teminata verilen nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

⁽³⁾ Hisse senetleri dahil edilmemiştir.

⁽⁴⁾ Ters repo alacaklarından oluşmaktadır.

⁽⁵⁾ Takas alacakları ve diğer alacaklardan oluşmaktadır.

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

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

Kredi riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalan kredi riskleri:

31 Aralık 2022	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardak i Mevduat⁽¹⁾	Finansal Varlıklar⁽³⁾	Diğer⁽²⁾
	Alacaklar	Diğer	Alacaklar	Diğer			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf⁽⁴⁾	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	16.654	121.421	740.102	128.326
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	16.654	121.421	740.102	128.326
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 1.835 TL'si vadesiz mevduattan oluşmaktadır.

⁽²⁾ Borsa para piyasası ve teminata verilen nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

⁽³⁾ Hisse senetleri dahil edilmemiştir.

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

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

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
		(I+II+III+IV)	kısa (I)	arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
İlişkili taraflara borçlar	1.265	1.265	1.265	-	-	-
Diğer borçlar	21.225	21.225	21.225	-	-	-
Toplam yükümlülük	22.490	22.490	22.490	-	-	-

31 Aralık 2022

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
		(I+II+III+IV)	kısa (I)	arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
İlişkili taraflara borçlar	776	776	776	-	-	-
Diğer borçlar	4.409	4.409	4.409	-	-	-
Toplam yükümlülük	5.185	5.185	5.185	-	-	-

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(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	233.809	-	-	233.809	23
Borsa Para Piyasası					
Alacakları	187.882	-	-	187.882	23
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	418.527	-	-	418.527	23
Ters Repo Alacakları	-	170.766	-	170.766	5
Takas Alacakları	2.297	-	-	2.297	5
Diğer Alacaklar	55.378	-	-	55.378	5
Finansal Varlıklar	-	974.330	-	974.330	19
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Diğer Borçlar	-	-	22.490	22.490	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	121.421	-	-	121.421	23
Borsa Para Piyasası					
Alacakları	63.057	-	-	63.057	23
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	65.269	-	-	65.269	23
Diğer Alacaklar	16.654	-	-	16.654	5
Finansal Varlıklar	-	767.604	-	767.604	19
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Diğer Borçlar	-	-	5.185	5.185	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.

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

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. OKS MUHAFAZAKAR DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “CİGNA SAĞLIK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. OKS MUHAFAZAKAR DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (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.

Fon’un bazı finansal varlık ve finansal yükümlülükleri her bilanço tarihinde gerçeğe uygun değerlerinden finansal tablolara yansıtılır. Aşağıdaki tablo söz konusu finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin nasıl belirlendiği bilgisini vermektedir:

Finansal Varlıklar/ Finansal Yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniki	Önemli gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler	Gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler ile gerçeğe uygun değer ilişkisi
	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022				
Bono	-	177.461	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Finansman Bonosu	436.378	250.059	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Özel Sektör Tahvilleri	139.818	80.724	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Kamu Kira Sertifikaları	180.809	-	Seviye 2	Piyasa fiyatı	-	-
Hisse Senetleri	154.331	231.858	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Özel Sektör Kira	32.381	-	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Yatırım Fonları	30.613	27.502	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	338	-	338	4.847	-	4.847

22. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Bankadaki nakit	233.809	121.421
<i>Vadesiz mevduat</i>	<i>4.421</i>	<i>1.835</i>
<i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar</i>	<i>229.388</i>	<i>119.586</i>
Borsa para piyasası alacakları (*)	187.882	63.057
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	418.527	65.269
	840.218	249.747

(*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası’ndan alacakların vadesi 2 Ocak 2024, ağırlıklı ortalama faiz oranı %43,05’tir (31 Aralık 2022: vadesi 02 Ocak 2023, faiz oranı %11,05’tir).

Fon’un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile ters repo alacakları toplamından teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzerleri	840.218	249.747
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (-)	(418.527)	(65.269)
Faiz tahakkukları (-)	(7.979)	(581)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	413.712	183.897

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 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

QNB SAĞLIK HAYAT SİGORTA VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS MUHAFAZAKAR DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA CİGNA SAĞLIK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS MUHAFAZAKAR DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU)

1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİYAT RAPORU

**QNB SAĞLIK HAYAT SİGORTA VE EMEKLİLİK A.Ş.OKS MUHAFAZAKAR DEĞİŞKEN
EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “CİGNA SAĞLIK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS MUHAFAZAKAR DEĞİŞKEN 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.Oks Muhafazakar Değişken Emeklilik Yatırım Fonu’nun (Eski Unvanıyla “Cigna Sağlık Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Oks Muhafazakar Değişken Emeklilik Yatırım Fonu”) (“Fon”) pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2023 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.OKS Muhafazakar Değişken Emeklilik Yatırım Fonu’nun (Eski Unvanıyla “Cigna Sağlık Hayat Ve Emeklilik A.Ş. OKS Muhafazakar Değişken Emeklilik Yatırım Fonu”)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 (Eski Unvanıyla “Cigna Sağlık Hayat Ve Emeklilik A.Ş.”) (“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

INFINA YAZILIM

18/01/2024 10:47

CHC-QNB EMEKLİLİK AS OKS MUHAFAZAKAR DEĞİŞKEN 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>2.020.498,64</u>
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	1.980.892,80		98,04	Toplam Pay Sayısı	1.000.000.000.000,000
B. HAZIR DEĞERLER	4.420,79		0,22	Dolaşımdaki Pay	55.263.196,379
a) Kasa	0,00	0,00	0,00	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	999.944.736.803,620
b) Bankalar	4.420,79	100,00	0,22		
c) Diğer Hazır Değerler	0,00	0,00	0,00	Dolaşımdaki Pay Oranı	% 0,01
				<u>BİRİM PAY DEĞERİ</u>	<u>0,036561</u>
C. ALACAKLAR	57.674,26		2,85	Günlük Vergi	
a) Takastan Alacaklar Toplamı	2.297,12	100,00	0,11	Günlük Yönetim Ücreti	188,19
i) T1 Alacakları	2.297,12		0,00	Bir Gün Önceki Fiyat	0,036422
ii) T2 Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Vergi	0,00
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	0,00		0,00	Getiri (%)	0,381640
b) Diğer Alacaklar	55.377,14		2,74		
i) Diğer Alacaklar	55.377,14		2,74		
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
	<u>TUTAR</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>		
D. BORÇLAR	-22.489,21		-1,11		
a) Takasa Borçlar	-9.830,50	43,71	-0,49		
i) T1 Borçları	-5.110,00				
ii) T2 Borçları	-4.720,50				
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	0,00				
iv) İhbarlı FonPay Takas	0,00				
b) Yönetim Ücreti	-1.265,17	5,63	-0,06		
c) Ödenecek Vergi	0,00	0,00	0,00		
d) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00		
e) DİĞER BORÇLAR	-11.332,93	50,66	-0,56		
i) Diğer Borçlar	-5.492,29		-0,27		
ii) Denetim Reeskontu	-5.840,64		-0,29		
f) Kayda Alma Ücreti	-60,61	0,27	0,00		
g) Krediler	0,00	0,00	0,00		

CHC-QNB EMEKLİLİK AS OKS MUHAFAZAKAR DEĞİŞKEN EYF

18/01/2024 10:47

CHC-QNB EMEKLİLİK AS OKS MUHAFAZAKAR DEĞİŞKEN EYF 29 Aralık 2023 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Türk																			
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			349,00	33,266991	14/12/23			801005116109021740040		36,520000	12.745,48	8,26	0,64	0,63
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASELS91H2			156,00	48,303205	06/12/23			801005115344225950040		44,980000	7.016,88	4,55	0,35	0,35
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAGAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			28,00	288,817857	06/12/23			801005115344050990040		300,750000	8.421,00	5,46	0,43	0,42
CCOLA	TL	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.			TRECOLA00011			19,00	517,394737	29/12/23			801005117913657430040		525,500000	9.984,50	6,47	0,50	0,49
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAEREGL91G3			213,00	39,244883	15/12/23			801005116251330500040		41,000000	8.733,00	5,66	0,44	0,43
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAOTOSN91H6			6,00	860,266667	29/11/23			801005114588310200040		739,500000	4.437,00	2,87	0,22	0,22
ISCTR	TL	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.			TRAISCTR91N2			615,00	21,445301	15/12/23			801005116250883080040		23,360000	14.366,40	9,31	0,72	0,71
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			48,00	149,204167	12/12/23			801005115905502160040		141,800000	6.806,40	4,41	0,34	0,34
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)			TRAKRDMR91G7			107,00	32,780000	10/10/23			80100519221112110040		23,760000	2.542,32	1,65	0,13	0,13
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			19,00	371,652632	12/12/23			801005115905280600040		335,000000	6.365,00	4,12	0,32	0,32
OTKAR	TL	OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.			TRAOTKAR91H3			19,00	402,820000	15/12/23			801005116252287980040		425,500000	8.084,50	5,24	0,41	0,40
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			5,00	778,364000	13/10/23			80100519660923580040		649,500000	3.247,50	2,10	0,16	0,16
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			138,00	61,475362	15/12/23			801005116251419440040		60,450000	8.342,10	5,41	0,42	0,41
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			142,00	56,033099	15/12/23			801005116251963860040		56,100000	7.966,20	5,16	0,40	0,39
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			36,00	226,316389	15/12/23			801005116251269900040		228,600000	8.229,60	5,33	0,42	0,41
TUPRS	TL	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELERİ A.S.			TRATUPRS91E8			47,00	152,355319	06/12/23			801005115344287650040		143,000000	6.721,00	4,35	0,34	0,33
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA			TRAGUSGR91O3			227,00	33,193260	15/12/23			801005116251645560040		40,560000	9.207,12	5,97	0,46	0,46
USDTR	TL	USD B TİPİ YATIRIM FONU			TRYFNBK00089			2,00	2.572,000000	25/07/23			80100103241390580030		2.782,000000	5.564,00	3,61	0,28	0,28
YEOTK	TL	YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜSTRİ A.Ş.			TREYEOT00010			14,00	245,000000	27/10/23			801005111201403200040		164,500000	2.303,00	1,49	0,12	0,11
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			678,00	19,120324	15/12/23			801005116250786760040		19,540000	13.248,12	8,58	0,67	0,66
GRUP TOPLAMI								2.868,00											
GRUP TOPLAMI								2.868,00											
																154.331,12	100,00	7,77	7,65
																154.331,12	100,00	7,77	7,65

CHC-QNB EMEKLİLİK AS OKS MUHAFAZAKAR DEĞİŞKEN EYF

18/01/2024 10:47

CHC-QNB EMEKLİLİK AS OKS MUHAFAZAKAR DEĞİŞKEN EYF 29 Aralık 2023 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Özel Sektör																			
Finansman Bonosu																			
TRFTAMF12419	TL	TAM FİNANS FAKTORİNG A.Ş.	05/01/24		TRFTAMF12419	19,65		10.000,00	100,000000	26/07/23	18,785429				119,254931	11.925,49	1,96	0,60	0,59
TRFVKFK12418	TL	VAKIF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	22/01/24		TRFVKFK12418	40,00		20.000,00	91,022000	24/10/23	46,448230				97,931277	19.586,26	3,22	0,99	0,97
TRFYUKC12418	TL	YÜKSELEN ÇELİK A.Ş.	24/01/24		TRFYUKC12418	19,95		20.000,00	100,000000	26/07/23	36,154056				117,337138	23.467,43	3,86	1,19	1,16
TRFTCEL22419	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	08/02/24		TRFTCEL22419	15,54		20.000,00	100,000000	09/08/23	29,698354				112,216277	22.443,26	3,69	1,13	1,11
TRFFBFK22419	TL	FİBA FAKTORİNG A.Ş.	15/02/24		TRFFBFK22419	41,50		20.000,00	88,082000	19/10/23	47,585462				95,416206	19.083,24	3,14	0,96	0,94
TRFYKYM22426	TL	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	29/02/24		TRFYKYM22426	44,00		30.000,00	90,017000	29/11/23	51,779266				93,584645	28.075,40	4,61	1,42	1,39
TRFLDFK32412	TL	LİDER FAKTORİNG A.Ş.	01/03/24		TRFLDFK32412	16,48		30.000,00	100,000000	25/10/23	50,295824				108,572052	32.571,62	5,35	1,64	1,61
TRFAZTK32419	TL	AZTEK TEKNOLOJİ	07/03/24		TRFAZTK32419	46,00		30.000,00	87,054000	10/11/23	53,548902				92,647302	27.794,19	4,57	1,40	1,38
TRFTAMF32417	TL	TAM FİNANS FAKTORİNG A.Ş.	13/03/24		TRFTAMF32417	15,25		20.000,00	100,000000	13/11/23	48,637897				106,235388	21.247,08	3,49	1,07	1,05
TRFTATK42437	TL	TAT GIDA SANAYİ A.Ş.	15/04/24		TRFTATK42437	22,07		20.000,00	100,000000	19/10/23	47,936937				108,713856	21.742,77	3,57	1,10	1,08
TRFKCSS42411	TL	KOÇ SİSTEM BİLGİ VE İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	16/04/24		TRFKCSS42411	22,07		20.000,00	100,000000	20/10/23	47,949481				108,593194	21.718,64	3,57	1,10	1,07
TRFALFK42417	TL	ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	18/04/24		TRFALFK42417	43,00		30.000,00	82,746000	24/10/23	47,780713				89,181842	26.754,55	4,40	1,35	1,32
TRFOSMK42419	TL	OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	19/04/24		TRFOSMK42419	23,28		30.000,00	100,000000	25/10/23	51,600406				108,500869	32.550,26	5,35	1,64	1,61
TRFTAMF62414	TL	TAM FİNANS FAKTORİNG A.Ş.	05/06/24		TRFTAMF62414	25,29		30.000,00	100,000000	07/12/23	54,952836				103,529413	31.058,82	5,10	1,57	1,54
TRFGFYH82419	TL	GARANTİ FİLO HİZMETLERİ A.Ş.	07/08/24		TRFGFYH82419	11,90		30.000,00	100,000000	08/11/23	1,441465				107,070552	32.121,17	5,28	1,62	1,59
TRDKLVKK2417	TL	CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.	07/11/24		TRDKLVKK2417	47,87		30.000,00	100,000000	09/11/23	51,699620				107,181260	32.154,38	5,28	1,62	1,59
TRFSMARK2414	TL	Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Araştırma Geliştirme Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	08/11/24		TRFSMARK2414	48,88		30.000,00	100,000000	10/11/23	57,693312				106,945324	32.083,60	5,27	1,62	1,59
GRUP TOPLAMI								420.000,00								436.378,16	71,71	22,02	21,59

CHC-QNB EMEKLİLİK AS OKS MUHAFAZAKAR DEĞİŞKEN EYF

18/01/2024 10:47

CHC-QNB EMEKLİLİK AS OKS MUHAFAZAKAR DEĞİŞKEN EYF 29 Aralık 2023 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIŞ 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)
Özel Sektör Tahvil																			
TRSSLEC22414	TL	SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.	20/02/24		TRSSLEC22414	34,00		20.000,00	100,000000	09/02/23	24,240792				129,842575	25.968,52	4,27	1,31	1,29
TRSMCBF52412	TL	MERCEDES BENZ	07/05/24		TRSMCBF52412	42,69		30.000,00	100,000000	02/05/23	40,353376				126,461403	37.938,42	6,23	1,92	1,88
TRSSETRE2416	TL	SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.	31/10/24		TRSSETRE2416	47,25		20.000,00	100,000000	24/10/23	53,424978				108,699050	21.739,81	3,57	1,10	1,08
TRSCCLKM12514	TL	ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş	10/01/25		TRSCCLKM12514	47,60		20.000,00	100,000000	19/10/23	56,543475				109,973782	21.994,76	3,61	1,11	1,09
TRSKCTFK2511	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	03/11/25		TRSKCTFK2511	47,36		30.000,00	100,000000	03/11/23	52,348849				107,255971	32.176,79	5,29	1,62	1,59
GRUP TOPLAMI								120.000,00							139.818,30	22,97	7,06	6,93	
GRUP TOPLAMI								540.000,00							576.196,46	94,68	29,08	28,52	
GRUP TOPLAMI								540.000,00							576.196,46	94,68	29,08	28,52	
T.REPO																			
TRT180625T13	TL	HAZİNE	02/01/24		TRT180625T13	41,10		170.765,70	41,100000	29/12/23		43.605,00	780561747147823676	170.765,70	41,100000	170.765,70	100,00	8,62	8,45
GRUP TOPLAMI								170.765,70							170.765,70	100,00	8,62	8,45	
GRUP TOPLAMI								170.765,70							170.765,70	100,00	8,62	8,45	
MEVDUAT																			
DENİZBANK A.Ş.	TL		10/01/24			44,00		39.000,00		08/12/23				40.550,30	44,000000	40.168,63	17,51	2,03	1,99
TEB A.Ş.	TL		10/01/24			44,00		45.000,00		08/12/23				46.788,00	44,000000	46.347,61	20,20	2,34	2,29
TEB A.Ş.	TL		16/01/24			45,00		19.089,13		12/12/23				19.911,87	45,000000	19.578,22	8,53	0,99	0,97
T.C ZİRAAT BANKASI	TL		19/01/24			46,00		50.000,00		18/12/23				52.013,34	46,000000	50.932,25	22,22	2,57	2,52
TEB A.Ş.	TL		19/01/24			46,00		35.000,00		18/12/23				36.409,33	46,000000	35.652,57	15,54	1,80	1,76
AKBANK T.A.Ş.	TL		07/03/24			45,50		35.000,00		22/11/23				39.612,16	45,500000	36.709,40	16,00	1,85	1,82
GRUP TOPLAMI								223.089,13							229.388,68	100,00	11,58	11,35	
GRUP TOPLAMI								223.089,13							229.388,68	100,00	11,58	11,35	
TPP																			
TPP			02/01/24			43,05		187.882,23	43,050000	29/12/23			492867	187.882,23	42,590000	187.882,23	100,00	9,52	9,30
GRUP TOPLAMI								187.882,23							187.882,23	100,00	9,52	9,30	
GRUP TOPLAMI								187.882,23							187.882,23	100,00	9,52	9,30	

CHC-QNB EMEKLİLİK AS OKS MUHAFAZAKAR DEĞİŞKEN EYF

18/01/2024 10:47

CHC-QNB EMEKLİLİK AS OKS MUHAFAZAKAR DEĞİŞKEN EYF 29 Aralık 2023 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)	
DİĞER																				
Y.Fonu Türk																				
BVG-INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU																				
	TL	INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYGEPO00047			4.713,00	1,855602	01/12/23					4,248185	20.021,70	65,41	1,01	0,99	
RP6	TL	RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYRGS00056			1.110,00	5,783856	22/07/22					9,540440	10.589,89	34,59	0,54	0,52	
GRUP TOPLAMI								5.823,00								30.611,59	100,00	1,55	1,51	
GRUP TOPLAMI								5.823,00								30.611,59	100,00	1,55	1,51	
VIOP Nakit Teminatı																				
VIOP Nakit Teminatı								418.526,96								418.526,96	100,00	21,13		
GRUP TOPLAMI								418.526,96								418.526,96	100,00	21,13		
GRUP TOPLAMI								418.526,96								418.526,96	100,00	21,13		
Taahhüt Sözleşmesi Satış																				
TRD080927T18	TL	HAZİNE	02/01/24		TRD080927T18	41,00		160.718,90	41,000000	29/12/23		245.830,00	780561747147823158	160.718,90	41,000000	160.718,90	88,89	8,11	7,95	
TRD080927T18	TL	HAZİNE	02/01/24		TRD080927T18	41,00		20.089,86	41,000000	29/12/23		30.730,00	780561747147823337	20.089,86	41,000000	20.089,86	11,11	1,01	0,99	
GRUP TOPLAMI								180.808,76								180.808,76	100,00	9,12	8,94	
GRUP TOPLAMI								180.808,76								180.808,76	100,00	9,12	8,94	
KİRA SERTİFİKALARI																				
Özel Sektör Kira Sertifikaları																				
TRDZKBV22427	TL	BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	01/02/24		TRDZKBV22427	51,61		30.000,00	100,000000	27/10/23	44,363511				107,937653	32.381,30	5,32	1,63	1,60	
GRUP TOPLAMI								30.000,00								32.381,30	5,32	1,63	1,60	
GRUP TOPLAMI								30.000,00								32.381,30	5,32	1,63	1,60	
FON PORTFÖY DEĞERİ																1.980.892,80	100,00			