

HDI FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.  
TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN  
EMEKLİLİK YATIRIM FONU  
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN  
HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR VE  
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Genel Kurulu'na

### A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### Görüş

HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Teknoloji Sektörü Değişken Emeklilik Yatırım Fonu ("Fon")'nun 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, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Teknoloji Sektörü Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun 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'na ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız Denetim SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimi ile ilgili mevzuatta 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.

#### Diğer Husus

Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarının tam kapsamlı denetimi başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim şirketi 28 Nisan 2023 tarihli tam kapsamlı denetim raporunda olumlu görüş bildirmiştir.

### **Kilit Denetim Konuları**

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

### **Kurucunun Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu**

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. ("Kurucu"), finansal tabloların SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

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

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

### **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 bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir 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 finansal tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim süresince 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 sağlayacak yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimce işletmenin sürekliliği esasını kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtmadığı değerlendirilmektedir.



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

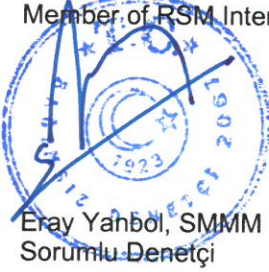
Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

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

#### **B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler**

- 1) 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.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Kurucu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

RSM Turkey Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.  
Member of RSM International



Eray Yanbol, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 1 Nisan 2024

## **İçindekiler**

Bağımsız denetçi raporu  
Finansal durum tablosu  
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu  
Toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu  
Nakit akış tablosu  
Finansal tablolara ilişkin tamamlayıcı notlar

**HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**Teknoloji Sektörü Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2023 Tarihli  
Finansal Durum Tablosu  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

|                                                                             |                     | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------------------|----------------------------------|
|                                                                             | Dipnot<br>Referansı | 31 Aralık<br>2023                | 31 Aralık<br>2022                |
| <b>Varlıklar</b>                                                            |                     |                                  |                                  |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                                   | 22                  | 3.984.157                        | 1.882.001                        |
| Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri                                  | 22                  | 54.071.805                       | 3.729.945                        |
| Finansal Varlıklar                                                          | 19                  | 441.579.466                      | 33.986.763                       |
| Diğer Alacaklar                                                             | 5                   | 813.582                          | 80.447                           |
| <b>Toplam Varlıklar (A)</b>                                                 |                     | <b>500.449.010</b>               | <b>39.679.156</b>                |
| <b>Yükümlülükler</b>                                                        |                     |                                  |                                  |
| Diğer Borçlar                                                               | 5                   | 11.191.429                       | 246.834                          |
| Takas Borçları                                                              | 5                   | --                               | 305.630                          |
| <b>Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık<br/>Değeri Hariç) (B)</b> |                     | <b>11.191.429</b>                | <b>552.464</b>                   |
| <b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)</b>                                | 10                  | <b>489.257.581</b>               | <b>39.126.692</b>                |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**Teknoloji Sektörü Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

1 Ocak - 31 Aralık 2023 Hesap Dönemine Ait  
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

|                                                                      |                     | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------------------|----------------------------------|
|                                                                      | Dipnot<br>Referansı | 1 Ocak –<br>31 Aralık<br>2023    | 1 Temmuz–<br>31 Aralık<br>2022   |
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                          |                     |                                  |                                  |
| Faiz Gelirleri                                                       | 12                  | 4.136.907                        | 56.134                           |
| Temettü Gelirleri                                                    | 12                  | 781.475                          | --                               |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)   | 12                  | 39.398.403                       | 1.003.870                        |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar) | 12                  | 83.158.217                       | 1.431.983                        |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                   | 12,13               | 816.988                          | 80.457                           |
| Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri/(Giderleri)                  | 12                  | (16.339.904)                     | 8.187                            |
| <b>Esas Faaliyet Gelirleri</b>                                       |                     | <b>111.952.086</b>               | <b>2.580.631</b>                 |
| Yönetim Ücretleri                                                    | 8                   | (3.480.387)                      | (99.132)                         |
| Saklama Ücretleri                                                    | 8                   | (13.699)                         | (3.285)                          |
| Denetim Ücretleri                                                    | 8                   | (9.767)                          | (15.978)                         |
| Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri                                    | 8                   | (500.402)                        | (6.646)                          |
| Kurul Kayıt Ücretleri                                                | 8                   | (26.569)                         | (1.255)                          |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                                   | 8,13                | (397.832)                        | (29.510)                         |
| <b>Esas Faaliyet Giderleri</b>                                       |                     | <b>(4.428.656)</b>               | <b>(155.806)</b>                 |
| <b>Esas Faaliyet Kar/(Zararı)</b>                                    |                     | <b>107.523.430</b>               | <b>2.424.825</b>                 |
| <b>Finansman Giderleri</b>                                           |                     | <b>--</b>                        | <b>--</b>                        |
| <b>Net Dönem Karı/(Zararı)</b>                                       |                     | <b>107.523.430</b>               | <b>2.424.825</b>                 |
| <b>TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/(AZALIŞ)</b>            | 10                  | <b>107.523.430</b>               | <b>2.424.825</b>                 |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**Teknoloji Sektörü Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

1 Ocak - 31 Aralık 2023 Hesap Dönemine Ait  
Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

|                                                                              |                     | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>31 Aralık<br>2023 | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>31 Aralık<br>2022 |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
|                                                                              | Dipnot<br>Referansı |                                                       |                                                       |
| <b>1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri<br/>(Dönem Başı)</b>    |                     | <b>39.126.692</b>                                     | --                                                    |
| Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış                           | 10                  | 107.523.430                                           | 2.424.825                                             |
| Katılma Payı İhraç Tutarı (+)                                                | 10                  | 499.397.140                                           | 39.695.683                                            |
| Katılma Payı İade Tutarı (-)                                                 | 10                  | (156.789.681)                                         | (2.993.816)                                           |
| <b>31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri<br/>(Dönem Sonu)</b> |                     | <b>489.257.581</b>                                    | <b>39.126.692</b>                                     |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



**HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**Teknoloji Sektörü Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

1 Ocak - 31 Aralık 2023 Hesap Dönemine Ait  
Nakit Akış Tablosu  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

|                                                                                                              |                     | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------------------|----------------------------------|
|                                                                                                              | Dipnot<br>referansı | 1 Ocak –<br>31 Aralık<br>2023    | 1 Temmuz –<br>31 Aralık<br>2022  |
| <b>A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>                                                            |                     | <b>(340.505.303)</b>             | <b>(34.819.866)</b>              |
| Net Dönem Karı/Zararı                                                                                        |                     | 107.523.430                      | 2.424.825                        |
| Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler                                                      |                     | (88.076.599)                     | (1.488.117)                      |
| Temettü gelirleri ile ilgili düzeltmeler                                                                     | 12                  | (781.475)                        | --                               |
| Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler                                                                        | 12                  | (4.136.907)                      | (56.134)                         |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları ile İlgili Düzeltmeler                                                         | 12                  | (83.158.217)                     | (1.431.983)                      |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                                           |                     | <b>(364.870.516)</b>             | <b>(35.812.708)</b>              |
| Alacaklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                                            | 5                   | (733.135)                        | (80.447)                         |
| Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler                                                              | 5                   | 10.638.965                       | 552.464                          |
| Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                                     | 12,18               | (324.434.486)                    | (32.554.780)                     |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışlar ile İlgili Düzeltmeler                                | 22                  | (50.341.860)                     | (3.729.945)                      |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                                             |                     | <b>4.918.382</b>                 | <b>56.134</b>                    |
| Alınan Faiz                                                                                                  | 12                  | 4.136.907                        | 56.134                           |
| Alınan Temettü                                                                                               | 12                  | 781.475                          | --                               |
| <b>B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>                                                          |                     | <b>342.607.459</b>               | <b>36.701.867</b>                |
| Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit                                                                 | 10                  | 499.397.140                      | 39.695.683                       |
| Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit                                                                      | 10                  | (156.789.681)                    | (2.993.816)                      |
| <b>Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları</b>                                                           |                     | <b>342.607.459</b>               | <b>36.701.867</b>                |
| <b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)</b> |                     | <b>2.102.156</b>                 | <b>1.882.001</b>                 |
| <b>C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</b>                        |                     | --                               | --                               |
| <b>Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)</b>                                                 |                     | <b>2.102.156</b>                 | <b>1.882.001</b>                 |
| <b>D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri</b>                                                               | 22                  | <b>1.882.001</b>                 | --                               |
| <b>Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)</b>                                                        |                     | <b>3.984.157</b>                 | <b>1.882.001</b>                 |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## **HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Teknoloji Sektörü Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

### **1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER**

HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun (Kanun) 15'inci maddesine dayanılarak işveren tarafından bireysel emeklilik sistemine dahil edilen katılımcılardan/çalışanlardan alınan ve iki aylık cayma süresini de kapsayacak şekilde Hazine Müsteşarlığı (Müsteşarlık) düzenlemeleri uyarınca belirlenecek dönemde katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkı paylarının riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Teknoloji Sektörü Değişken Emeklilik Yatırım Fonu ("Fon") kurulmuştur.

Fon'un unvanı, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 8 Haziran 2023 tarih ve E-12233903-3250.07-38380 sayılı izni ile "HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş." olarak değiştirilmiştir.

Fon, 1 Temmuz 2022 tarihinde halka arz edilmiştir.

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

#### **Kurucu:**

Unvanı: HDI Fiba Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi

Merkez Adresi: Sarıkanarya Sok. Yolbulan Plaza B blok No:16/5 34742 Kozyatağı - Kadıköy/ İstanbul

#### **Yönetici:**

Unvanı: Osmanlı Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

Merkez Adresi: Maslak Mahallesi Büyükdere Caddesi No:255/802 Nuroi Plaza Sarıyer/İstanbul

#### **Saklayıcı Kurum:**

Unvanı: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Merkez Adresi: Reşitpaşa Mahallesi, Borsa Caddesi, No:4 34467 Sarıyer/ İstanbul

## **HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.** **Teknoloji Sektörü Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

## **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 Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK'nın 30 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. KGK'nın 23 Kasım 2023 tarihinde yaptığı açıklamaya istinaden, TFRS uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardında yer alan muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir. SPK'nın 25 Ocak 2024 tarihli 6/137 no'lu Kurul Kararı uyarınca "Emeklilik Yatırım Fonları"nın 2023 yılı finansal raporlarında enflasyon muhasebesi uygulamasına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Buna istinaden Fon'un 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarında "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" uygulanmamıştır.

##### Finansal Tabloların Onaylanması

Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Kurucu'nun Yönetim Kurulu'nun verdiği yetki ile Fon Kurulu tarafından onaylanmış ve 1 Nisan 2024 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir.

##### Ölçüm Esasları

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

##### Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların, TFRS'ye ve SPK'ca belirlenen esaslara 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, güncelleminin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 7 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Not 19 – Finansal araçlar

#### **İşlevsel ve Raporlama Para Birimi**

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

#### **Yabancı Para**

Portföydeki yabancı para cinsinden menkul kıymetler, değerlendirme tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ("TCMB") Amerikan Doları alış kuru olan 29,4382 TL (31 Aralık 2022: 18,6983 TL) ve Euro alış kuru olan 32,5739TL (31 Aralık 2022: 19,9349 TL) ile değerlendirilmiştir.

**HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**Teknoloji Sektörü Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

**2.2. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Cari dönemde finansal tabloları etkileyen muhasebe politikası değişikliği yoktur. Tespit edilen önemli muhasebe hatası bulunmamaktadır.

**2.3. 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.

**2.4. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler**

***Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler***

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

**TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri**

16 Şubat 2019'da, KGK tarafından TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan TFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. TFRS 17, geçici bir standart olarak getirilen TFRS 4'ün yerini almıştır. TFRS 4, şirketlerin sigorta sözleşmelerinin yerel muhasebe standartlarını kullanarak muhasebeleştirilmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. TFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından TFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. TFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

**TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı işletmenin iştirak veya iş ortaklığına yaptığı varlık satışları veya katkıları**

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

**HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**Teknoloji Sektörü Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

---

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

**2.4 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)**

*Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)*

**TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması**

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

**TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri**

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

**HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**Teknoloji Sektörü Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

**2.4 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)**

*Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)*

**TMS 7 ve TFRS 7 Değişiklikleri - Açıklamalar: Tedarikçi finansmanı anlaşmaları**

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

***Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler***

1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

- TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe tahminlerinin tanımı
- TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe politikalarının açıklanması
- TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergi
- TMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası vergi reformu – İkinci sütun modeli kuralları

**2.5 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.



**HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**Teknoloji Sektörü Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

**2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

**Hasılat**

Fon, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde; temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirlerin vadesinde tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydetmektedir.

**Faiz gelirleri:**

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Fon'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, Borsa Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

**Temettü gelirleri:**

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, Fon'un temettü alma hakkı doğduğu zaman (Fon'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece) kayda alınır.

**Fon toplam gider oranı ve yönetim ücretleri:**

Fon'dan karşılanan toplam giderlerin (fon işletim gideri kesintisi dahil) üst sınırı fon net varlık değerinin yıllık %2,28 (yüzdeiki virgülyirmisekiz) olarak uygulanacak olup, söz konusu Fon Toplam Gideri Kesintisi Oranı limiti içinde kalırsa dahi, birinci fıkrada belirtilen harcamalardan bağımsız olarak Fon'a gider tahakkuk ettirilmeyecektir (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

Fon içtüzüğünde belirlenen günlük kesinti oranının aşılmaması için şirket tarafından günlük olarak kontrol edilir. Şirket tarafından yapılan kontrolde günlük oranların günlük ortalama fon net varlık değerine göre birikimli bir şekilde hesaplanmış halinin aşıldığının tespiti halinde, aşan tutar fon birim pay fiyatına yansıtılacak şekilde günlük olarak fon kayıtlarına alınır. İlgili takvim yılının sonunda varsa fon içtüzüğünde belirlenen oranları aşan kısım ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde şirketçe fona iade edilir. Fonun paylarının ilk defa halka arz edilmesi veya fonun tasfiye olması durumunda, bu fıkrada belirtilen kontroller fon paylarının satışa sunulmuş olduğu günler dikkate alınarak yapılır.

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 % 0,0060'ından (yüzbindealtı) [yıllık %2,20 (yüzdeiki virgülyirmi)] oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket ile yönetici arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve yöneticiye Fon'dan ödenecektir (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

**Giderler**

Tüm giderler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna tahakkuk esasına göre kaydedilmektedir.

**HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**Teknoloji Sektörü Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

**2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

**Finansal varlıklar**

Fon, menkul kıymetlerini "GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar" menkul kıymetler olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Finansal varlıkların sınıflandırılması Fon yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır.

Tüm finansal varlıklar, ilk olarak bedelin gerçeğe uygun değeri olan ve yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

Kayıtlara ilk alındıktan sonra GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıkların makul değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda "Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)" hesabına dahil edilmektedir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıkları elde tutarken kazanılan faizler finansal varlıklara ilişkin gerçekleşen ve gerçekleşmeyen kar/zarar olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü ve faiz gelirleri ise ayrı olarak temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir.

Tüm yatırım amaçlı menkul kıymetler işlem tarihlerinde finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Etkin faiz yöntemi:

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

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

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıkların alım-satımında elde edilen kar veya zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabına dahil edilir. Alım-satım amaçlı menkul değerlerin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış ve azalışları sonucu ortaya çıkan tutarlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar" hesabına dahil edilir.

Satım ve geri alım anlaşmaları:

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

**HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**Teknoloji Sektörü Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

**2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

**Finansal varlıklar (devamı)**

Krediler ve alacaklar:

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen diğer alacaklar bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Nakit ve nakit benzerleri:

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Uygulanan değerlendirme ilkeleri:

(1) Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

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

b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;

1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.

2) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satım konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.

3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.

4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.

5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.

6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.

8) (1) ilâ (7) no'lu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.

9) (7) ve (8) no'lu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun fon kurulu tarafından alınır.

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

(2) Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/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.

**HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**Teknoloji Sektörü Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

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

**Finansal yükümlülükler**

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmaktadır.

*Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler:*

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, raporlama tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

*Diğer finansal yükümlülükler:*

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilmektedir.

**Netleştirme**

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilebilmektedir.

**Kur değişiminin etkileri**

Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Fon'un geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Fon'un finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar raporlama dönemi sonundaki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmektedir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri/Giderleri" hesabına yansıtılmaktadır.

**İlişkili taraflar**

Bu finansal tablolar açısından Fon'un kurucusu, Fon'un kurucusu ile sermaye ilişkisinde olan şirketler ve Fon'un portföy yönetimi ve aracılık hizmetlerini aldığı ilişkili kurumlar "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır.

**HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**Teknoloji Sektörü Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

**2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

**Katılma belgeleri**

Katılma belgelerinin alım satımında, beher pay için, fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle bulunan değer esas alınmaktadır. Katılma payını içeren katılma belgelerinin satışından elde edilen kaynaklar satış tutarı esas alınarak katılma belgeleri hesabında yansıtılmakta, geri alınan belgeler ise alış tutarları esas alınarak bu hesaptan düşülmektedir.

Katılma payı işlemleri günlük olarak Takasbank'a bildirilir ve katılma payları Takasbank nezdindeki hesaplarda, her müşterinin kimlik bilgileri ve buna bağlı hesap kodları ile fon bilgileri bazında takip edilir.

**Raporlama döneminden sonraki olaylar**

Raporlama döneminden sonraki olaylar; raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Fon, raporlama tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

**Vergi**

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe giren, 21 Haziran 2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 5'inci maddesinin (1) numaralı fıkrasının (d) bendine göre Türkiye'de kurulu menkul kıymetler yatırım fonları ve ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Söz konusu kurumlar vergisi istisnası geçici vergi uygulaması bakımından da geçerlidir.

Aynı Kanunun 15'inci maddesinin (3) numaralı fıkrasına göre, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilen söz konusu portföy işletmeciliği kazançları üzerinden dağıtılsın dağıtılmasın %15 oranında vergi kesintisi yapılır. Söz konusu tevkifat oranı 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %0 olarak uygulanmaktadır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 34'üncü maddesinin (8) numaralı fıkrasında, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının, portföy işletmeciliği kazançlarının elde edilmesi sırasında 15'inci madde gereğince kendilerinden kesilen vergileri, vergi kesintisi yapanlarca ilgili vergi dairesine ödenmiş olmak şartıyla, aynı Kanunun 15'inci maddesinin (3) numaralı fıkrasına göre kurum bünyesinde yapacakları vergi kesintisinden mahsup edebilecekleri, mahsup edilemeyen kesinti tutarının başvuru halinde kendilerine ret ve iade edileceği belirtilmiştir.

5281 sayılı Kanun ile 1 Ocak 2006 ila 31 Aralık 2020 tarihleri arasında uygulanmak üzere 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununa eklenen 5527 sayılı Kanun ile değişik Geçici 67'nci maddenin (1) numaralı fıkrasına göre menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla elde ettikleri menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarının alım-satım kazançları ile dönemsel getirileri üzerinden 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 oranında gelir vergisi kesintisi yapılmaktadır.

Geçici 67'nci maddenin (2) ve (4) numaralı fıkralarına göre, menkul kıymet yatırım fonu ve ortaklıklarının bu maddeye göre tevkifata tabi tutulan gelirleri üzerinden Kurumlar Vergisi ve Gelir Vergisi Kanunlarına göre ayrıca tevkifat yapılmaz.

**Nakit akış tablosu**

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas faaliyetler ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Fon'un portföy işletmeciliği faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Fon'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

**HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**Teknoloji Sektörü Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

**2.7. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları**

Fon'un finansal tabloların hazırlanmasında kullandığı önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları bulunmamaktadır.

**3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

Fon'un ana faaliyet konusu portföy işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

**4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

Fon'un kurucusu Türkiye'de kurulmuş olan Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.'dir. Fon ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

|                                                                             | <b>31 Aralık 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>İlişkili taraflardan borçlar</b>                                         |                       |                       |
| HDI Fiba Emeklilik Hayat A.Ş.-Fon İşletim Gider Kesintisi İadesi (Dipnot 5) | 841.831               | 58.726                |
| HDI Fiba Emeklilik Hayat A.Ş.-Katılma Belgesi Borçları                      | 3.729.241             | 182.856               |
| <b>Toplam</b>                                                               | <b>4.571.072</b>      | <b>241.582</b>        |

|                                                                  | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık<br/>2023</b> | <b>1 Temmuz –<br/>31 Aralık<br/>2022</b> |
|------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------|
| <b>İlişkili taraf ile yapılan işlemler</b>                       |                                        |                                          |
| <b>Giderler</b>                                                  |                                        |                                          |
| HDI Fiba Emeklilik Hayat A.Ş. (Fon Yönetim Ücretleri) (Dipnot 8) | 3.306.368                              | 85.254                                   |
| Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. (Fon Yönetim Ücretleri) (Dipnot 8) | 174.019                                | 13.878                                   |
| <b>Toplam</b>                                                    | <b>3.480.387</b>                       | <b>99.132</b>                            |

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 % 0,0060'ından (yüzbindealtı) [yıllık %2,20 (yüzdeikivirgülyirmi)] oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket ile yönetici arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve yöneticiye Fon'dan ödenecektir (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

**HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**Teknoloji Sektörü Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**5. ALACAK VE BORÇLAR**

| <b>Alacaklar</b> | <b>31 Aralık 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|------------------|-----------------------|-----------------------|
| Diğer Alacaklar  | 813.582               | 80.447                |
| <b>Toplam</b>    | <b>813.582</b>        | <b>80.447</b>         |

| <b>Borçlar</b>                            | <b>31 Aralık 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|-------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Takas Borçları                            | --                    | 305.630               |
| Katılma Belgesi Borçları                  | 3.729.241             | 182.856               |
| Ödenecek Fon Yönetim Ücretleri (Dipnot 4) | 841.831               | 58.726                |
| Diğer Borçlar                             | 6.620.357             | 5.252                 |
| <b>Toplam</b>                             | <b>11.191.429</b>     | <b>552.464</b>        |

**6. BORÇLANMA MALİYETLERİ**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

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

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

Fon, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, VIOP işlemleri için 54.071.805 TL tutarında teminat vermiştir (31 Aralık 2022: 3.729.945 TL).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Fon'un vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senedi bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo işlemlerinden kaynaklanan geri ödeme taahhüdü bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

**HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**Teknoloji Sektörü Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

|                                                | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2023</b> | <b>1 Temmuz–<br/>31 Aralık 2022</b> |
|------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Niteliklerine göre giderler</b>             |                                    |                                     |
| Yönetim Ücretleri (Dipnot 4) (*)               | 3.480.387                          | 99.132                              |
| Denetim Ücreti Giderleri                       | 9.767                              | 15.978                              |
| Komisyon ve Diğer İşletim Giderleri            | 500.402                            | 6.646                               |
| Saklama Ücreti Giderleri                       | 13.699                             | 3.285                               |
| Kurul Kayıt Ücretleri                          | 26.569                             | 1.255                               |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (Dipnot 13) | 397.832                            | 29.510                              |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>4.428.656</b>                   | <b>155.806</b>                      |

(\*) Fon içtüzüğü uyarınca Kurucu'ya 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 % 0,0060'ından (yyüzbindealtı) [yıllık %2,20 (yüzdeikivirgülyirmi)] oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket ile yönetici arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve yöneticiye Fon'dan ödenecektir. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

**9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

**10. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE / NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ / AZALIŞ**

|                                      |                       |                        | 31 Aralık 2023       | 31 Aralık 2022         |
|--------------------------------------|-----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
| <b>Birim pay değeri</b>              |                       |                        |                      |                        |
| Fon toplam değeri                    |                       |                        | 489.257.581          | 39.126.692             |
| Dolaşımdaki pay sayısı               |                       |                        | 16.445.918.195       | 2.779.982.814          |
| Birim pay değeri                     |                       |                        | 0,029749             | 0,014074               |
| <b>Katılma belgeleri hareketleri</b> | <b>2023 adet</b>      | <b>2023 tutar (TL)</b> | <b>2022 adet</b>     | <b>2022 tutar (TL)</b> |
| Açılış                               | 2.779.982.813         | 36.701.867             | --                   | --                     |
| Satışlar                             | 20.530.263.629        | 499.397.140            | 3.005.345.590        | 39.695.683             |
| Geri alışlar                         | (6.864.328.247)       | (156.789.681)          | (225.362.776)        | (2.993.816)            |
| <b>Dönem sonu</b>                    | <b>16.445.918.195</b> | <b>379.309.326</b>     | <b>2.779.982.814</b> | <b>36.701.867</b>      |

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 489.257.581 TL tutarındadır (31 Aralık 2022: 39.126.692 TL)

31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri artış bakiyesi 107.523.430 TL tutarındadır (31 Aralık: 2.424.825 TL).

|                                                                          | <b>2023</b>        | <b>2022</b>       |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| <b>1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b>    | <b>39.126.692</b>  | <b>--</b>         |
| Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış                       | 107.523.430        | 2.424.825         |
| Katılma Payı İhraç Tutarı (+)                                            | 499.397.140        | 39.695.683        |
| Katılma Payı İade Tutarı (-)                                             | (156.789.681)      | (2.993.816)       |
| <b>31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b> | <b>489.257.581</b> | <b>39.126.692</b> |



**HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**Teknoloji Sektörü Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

|                                                            | <b>31 Aralık 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri | 489.257.581           | 39.126.692            |
| Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri           | 489.257.581           | 39.126.692            |
| <b>Fark</b>                                                | <b>--</b>             | <b>--</b>             |

**12. HASILAT**

|                                                                       | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2023</b> | <b>1 Temmuz –<br/>31 Aralık 2022</b> |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Esas Faaliyet Gelirleri</b>                                        |                                    |                                      |
| Faiz gelirleri                                                        | 4.136.907                          | 56.134                               |
| Temettü gelirleri                                                     | 781.475                            | --                                   |
| Yabancı para çevrim farkları                                          | (16.339.904)                       | 8.187                                |
| Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)   | 39.398.403                         | 1.003.870                            |
| Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar) | 83.158.217                         | 1.431.983                            |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler (Dipnot 13)                        | 816.988                            | 80.457                               |
| <b>Toplam</b>                                                         | <b>111.952.086</b>                 | <b>2.580.631</b>                     |

**13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**

|                                           | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2023</b> | <b>1 Temmuz –<br/>31 Aralık 2022</b> |
|-------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</b> |                                    |                                      |
| Fon işletim gider kesinti iadesi          | 811.477                            | 80.447                               |
| Diğer gelirler                            | 5.511                              | 10                                   |
| <b>Toplam (Dipnot 12)</b>                 | <b>816.988</b>                     | <b>80.457</b>                        |

|                                           | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2023</b> | <b>1 Temmuz –<br/>31 Aralık 2022</b> |
|-------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</b> |                                    |                                      |
| Noter harç ve tasdik ücretleri            | 239                                | 5.951                                |
| Vergi giderleri                           | 348.498                            | --                                   |
| Diğer giderler                            | 49.095                             | 23.559                               |
| <b>Toplam (Dipnot 8)</b>                  | <b>397.832</b>                     | <b>29.510</b>                        |

**HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**Teknoloji Sektörü Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**14. FİNANSMAN GİDERLERİ**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

**15. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ**

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla kur değişiminin etkileri bulunmamaktadır.

**16. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

**17. TÜREV ARAÇLAR**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

**18. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA**

KGK'nın 23 Kasım 2023 tarihinde yaptığı açıklamaya istinaden, TFRS uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardında yer alan muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir. SPK'nın 25 Ocak 2024 tarihli 6/137 no'lu Kurul Kararı uyarınca "Emeklilik Yatırım Fonları'nın 2023 yılı finansal raporlarında enflasyon muhasebesi uygulamasına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Buna istinaden Fon'un 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarında "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" uygulanmamıştır.

**19. FİNANSAL ARAÇLAR**

|                                                                       | 31 Aralık 2023     | 31 Aralık 2022    |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| <b>Finansal Varlıklar</b>                                             |                    |                   |
| Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar | 441.579.466        | 33.986.763        |
| <b>Toplam</b>                                                         | <b>441.579.466</b> | <b>33.986.763</b> |

|                                                                    | 31 Aralık 2023     |                    | 31 Aralık 2022    |                   |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar | Maliyet            | Kayıtlı Değeri     | Maliyet           | Kayıtlı Değeri    |
| Hisse senetleri                                                    | 114.932.177        | 118.729.120        | 9.909.290         | 27.537.214        |
| Finansman bonoları                                                 | 6.937.512          | 7.376.343          | 44.916            | 49.200            |
| Yatırım fonu katılım belgeleri                                     | 80.943.345         | 91.354.144         | 6.364.001         | 6.400.349         |
| Kira sertifikası                                                   | 3.500.000          | 3.602.542          | --                | --                |
| Yabancı hisse                                                      | 191.893.615        | 220.517.317        | --                | --                |
| <b>Toplam</b>                                                      | <b>121.869.689</b> | <b>441.579.466</b> | <b>16.318.207</b> | <b>33.986.763</b> |

**HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**Teknoloji Sektörü Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

**Finansal Risk Faktörleri**

Fon faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon'un risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, Fon finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

**Faiz Oranı 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.

| <b>Faiz Pozisyonu Tablosu</b>           |                                                                         | <b>31 Aralık 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Sabit faizli finansal araçlar</b>    |                                                                         |                       |                       |
| Finansal varlıklar                      | Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | 8.384.760             | 49.200                |
| <b>Değişken faizli finansal araçlar</b> |                                                                         |                       |                       |
| Finansal varlıklar                      | Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | 2.594.124             | --                    |

**HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**Teknoloji Sektörü Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**

**Faiz Oranı 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   |            |                 |                     |                            |
|------------------|------------|-----------------|---------------------|----------------------------|
| Risk türü        | Risk oranı | Risk yönü       | Dönem Karına Etkisi | Net Varlık Değerine Etkisi |
| Faiz oranı riski | %1         | Yukarı<br>Aşağı | 25.941<br>(25.941)  | 25.941<br>(25.951)         |

| 31 Aralık 2022   |            |                 |                     |                            |
|------------------|------------|-----------------|---------------------|----------------------------|
| Risk türü        | Risk oranı | Risk yönü       | Dönem Karına Etkisi | Net Varlık Değerine Etkisi |
| Faiz oranı riski | %1         | Yukarı<br>Aşağı | 492<br>(492)        | 492<br>(492)               |

**Fiyat Riski**

Aşağıdaki tabloda, diğer bütün değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, Fon'un portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıkları oluşturan hisse senetlerinin piyasa fiyatlarında %10 değer artış/(azalışının) ve Fon'un portföyündeki fiyat riski taşıyan katılma belgesi fiyatında %10 değer artış/(azalışının) Fon'un varlıkları üzerindeki etkisi de aşağıdaki gibidir:

|                 | Endeksteeki değişim | 31 Aralık 2023         | 31 Aralık 2022         |
|-----------------|---------------------|------------------------|------------------------|
|                 |                     | Kar veya Zarar Tablosu | Kar veya Zarar Tablosu |
| BİST            | %10                 | 11.872.912             | 2.753.721              |
| Katılma Belgesi | %10                 | 9.135.414              | 640.035                |

**Kredi riski**

Yatırım yapılan finansal varlıklar için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk, derecelendirmeler veya belli bir kuruma yatırım yapılan finansal varlıkların sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Fon'un kredi riski, ağırlıklı olarak faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye'dedir.

**HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**Teknoloji Sektörü Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**

**Kredi riski (devamı)**

|                                                                                             | 31 Aralık 2023    |                 |                   |                |                             |                            |                        |             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------|-------------------|----------------|-----------------------------|----------------------------|------------------------|-------------|
|                                                                                             | Alacaklar         |                 |                   |                | Nakit ve Nakit Benzerleri   |                            |                        |             |
|                                                                                             | Ticari Alacaklar  | Diğer Alacaklar |                   |                |                             |                            |                        |             |
|                                                                                             | İlişkili<br>Taraf | Diğer<br>Taraf  | İlişkili<br>Taraf | Diğer<br>Taraf | Bankalardaki<br>Mevduat (*) | Finansal<br>Varlıklar (**) | B Tipi<br>Likit Fonlar | Diğer (***) |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski                                 | --                | --              | --                | 813.582        | 3.984.157                   | 231.496.202                | --                     | 54.071.805  |
| - Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı                                  | --                | --              | --                | --             | --                          | --                         | --                     | --          |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | --                | --              | --                | 813.582        | 3.984.157                   | 231.496.202                | --                     | 54.071.805  |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri            | --                | --              | --                | --             | --                          | --                         | --                     | --          |
| - teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı                                               | --                | --              | --                | --             | --                          | --                         | --                     | --          |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                               | --                | --              | --                | --             | --                          | --                         | --                     | --          |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                        | --                | --              | --                | --             | --                          | --                         | --                     | --          |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                       | --                | --              | --                | --             | --                          | --                         | --                     | --          |
| - Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı                                     | --                | --              | --                | --             | --                          | --                         | --                     | --          |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                      | --                | --              | --                | --             | --                          | --                         | --                     | --          |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                       | --                | --              | --                | --             | --                          | --                         | --                     | --          |
| - Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı                                     | --                | --              | --                | --             | --                          | --                         | --                     | --          |
| D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar                                  | --                | --              | --                | --             | --                          | --                         | --                     | --          |

(\*) Bankalar mevduatının tamamı vadesiz mevduatlardan oluşmaktadır.

(\*\*) Hisse senetleri ve yatırım fonu katılma belgeleri dahil edilmemiştir.

(\*\*\*) Borsa para piyasası alacakları ve teminata verilen nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

**HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**Teknoloji Sektörü Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
 Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
 (Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

**20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**

**Kredi riski (devamı)**

|                                                                                             | 31 Aralık 2022    |                |                   |                |                             |                            |                        |             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-----------------------------|----------------------------|------------------------|-------------|
|                                                                                             | Alacaklar         |                |                   |                | Nakit ve Nakit Benzerleri   |                            |                        |             |
|                                                                                             | Ticari Alacaklar  |                | Diğer Alacaklar   |                |                             |                            |                        |             |
|                                                                                             | İlişkili<br>Taraf | Diğer<br>Taraf | İlişkili<br>Taraf | Diğer<br>Taraf | Bankalardaki<br>Mevduat (*) | Finansal<br>Varlıklar (**) | B Tipi<br>Likit Fonlar | Diğer (***) |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski                                 | --                | --             | --                | 80.447         | 1.882.001                   | 49.200                     | --                     | 3.729.945   |
| - Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı                                  | --                | --             | --                | --             | --                          | --                         | --                     | --          |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | --                | --             | --                | 80.447         | 1.882.001                   | 49.200                     | --                     | 3.729.945   |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri            | --                | --             | --                | --             | --                          | --                         | --                     | --          |
| - teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı                                               | --                | --             | --                | --             | --                          | --                         | --                     | --          |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                               | --                | --             | --                | --             | --                          | --                         | --                     | --          |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                        | --                | --             | --                | --             | --                          | --                         | --                     | --          |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                       | --                | --             | --                | --             | --                          | --                         | --                     | --          |
| - Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı                                 | --                | --             | --                | --             | --                          | --                         | --                     | --          |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                      | --                | --             | --                | --             | --                          | --                         | --                     | --          |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                       | --                | --             | --                | --             | --                          | --                         | --                     | --          |
| - Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı                                 | --                | --             | --                | --             | --                          | --                         | --                     | --          |
| D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar                                  | --                | --             | --                | --             | --                          | --                         | --                     | --          |

(\*) Bankalar mevduatının tamamı vadesiz mevduatlardan oluşmaktadır.

(\*\*) Hisse senetleri ve yatırım fonu katılma belgeleri dahil edilmemiştir.

(\*\*\*) Borsa para piyasası alacakları ve teminata verilen nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

**HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**Teknoloji Sektörü Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**  
(devamı)

**Kur Riski Yönetimi**

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Kur riski, onaylanmış politikalara dayalı olarak yapılan vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri ve yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerin dengelenmesi ile yönetilmektedir.

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden parasal varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

**Likidite riski**

Likidite riski, Fon'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon Yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Aşağıdaki tablo, Fon'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Fon'un yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir. Düzeltmeler kolonu ilerleyen dönemdeki muhtemel nakit akımına sebep olan kalemi göstermektedir. Bahse konu kalem vade analizine dahil edilmiş olup, finansal durum tablosundaki finansal yükümlülüklerin değerine dahil edilmemiştir.

| 31 Aralık 2023                              | Defter Değeri     | Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı | 3 aydan kısa      | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
|---------------------------------------------|-------------------|------------------------------------------|-------------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b> | <b>11.191.429</b> | <b>11.191.429</b>                        | <b>11.191.429</b> | --            | --            | --            |
| Takasa borçlar                              | --                | --                                       | --                | --            | --            | --            |
| Diğer borçlar                               | 11.191.429        | 11.191.429                               | 11.191.429        | --            | --            | --            |

| 31 Aralık 2022                              | Defter Değeri  | Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı | 3 aydan kısa   | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
|---------------------------------------------|----------------|------------------------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b> | <b>552.464</b> | <b>552.464</b>                           | <b>552.464</b> | --            | --            | --            |
| Takasa borçlar                              | 305.630        | 305.630                                  | 305.630        | --            | --            | --            |
| Diğer borçlar                               | 246.834        | 246.834                                  | 246.834        | --            | --            | --            |

**Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri**

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

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

**HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**Teknoloji Sektörü Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**

**Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri (devamı)**

Finansal Varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Borçlanma senetlerinin ve hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal Yükümlülükler

Takas borçları, yönetim ücreti borçları ve diğer borçlar da dahil olmak üzere finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklılık göstermeyeceği varsayılmıştır.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri:

| <b>31 Aralık 2023</b>                                                          | <b>Seviye 1</b>    | <b>Seviye 2</b> | <b>Seviye 3</b> | <b>Toplam</b>      |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------|-----------------|--------------------|
| <b>Finansal Varlıklar</b>                                                      |                    |                 |                 |                    |
| <b>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar</b> |                    |                 |                 |                    |
| Hisse Senetleri                                                                | 118.729.120        | --              | --              | 118.729.120        |
| Yatırım Fonu Katılım Belgeleri                                                 | 91.354.144         | --              | --              | 91.354.144         |
| Finansman Bonoları                                                             | 7.376.343          | --              | --              | 7.376.343          |
| Kira sertifikası                                                               | 3.602.542          | --              | --              | 3.602.542          |
| Yabancı hisse                                                                  | 220.517.317        | --              | --              | 220.517.317        |
| <b>Toplam</b>                                                                  | <b>441.579.466</b> | --              | --              | <b>441.579.466</b> |

| <b>31 Aralık 2022</b>                                                          | <b>Seviye 1</b>   | <b>Seviye 2</b> | <b>Seviye 3</b> | <b>Toplam</b>     |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| <b>Finansal Varlıklar</b>                                                      |                   |                 |                 |                   |
| <b>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar</b> |                   |                 |                 |                   |
| Hisse Senetleri                                                                | 27.537.214        | --              | --              | 27.537.214        |
| Yatırım Fonu Katılım Belgeleri                                                 | 6.400.349         | --              | --              | 6.400.349         |
| Finansman Bonoları                                                             | 49.200            | --              | --              | 49.200            |
| <b>Toplam</b>                                                                  | <b>33.986.763</b> | --              | --              | <b>33.986.763</b> |

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Seviye 1: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci kategoride belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.



**HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**Teknoloji Sektörü Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR**

Bulunmamaktadır.

**22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

|                                                 | 31 Aralık 2023    | 31 Aralık 2022   |
|-------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| Bankalardaki Mevduat                            | 3.984.157         | 1.882.001        |
| Vadesiz Mevduat                                 | 3.984.157         | 1.882.001        |
| Vadeli Mevduat (*)                              | --                | --               |
| Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri (**) | 54.071.805        | 3.729.945        |
| <b>Nakit ve nakit benzerleri</b>                | <b>58.055.962</b> | <b>5.611.946</b> |

(\*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Fon'un vadeli mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: bulunmamaktadır).

(\*\*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, teminata verilen nakit ve nakit benzerleri VIOP teminatlarından oluşmakta olup tutarı 54.071.805 TL'dir (31 Aralık 2022: 3.729.945 TL) İlgili tutar mali tabloda ayrı gösterilmiştir.

Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla nakit akış tablolarında, nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerler, borsa para piyasası alacakları 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                                       | 58.055.962       | 5.611.946        |
| Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri                      | (54.071.805)     | (3.729.945)      |
| <b>Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri</b> | <b>3.984.157</b> | <b>1.882.001</b> |

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

Kurucu, portföy yöneticilerinin, şirketin genel fon yönetim stratejisine ve kararlarına göre fon portföyünü yönetmesini sağlamakla sorumludur.

Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYS Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Yönetmelik ve Rehber'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

Fonun yatırım stratejisi, fon portföy değerinin devamlı olarak asgari %80'i teknoloji sektöründe faaliyet gösteren yerli ve/veya yabancı şirketlerin ihraç ettikleri yerli/yabancı ortaklık paylarına, Amerikan Depo Sertifikalarına, Global Depo Sertifikalarına ve/veya yerli/yabancı borçlanma araçlarına/kira sertifikalarına yatırım yaparak katılımcıların bu şirketlerin büyüme olanaklarına, kazançlarına ve değer artışlarına iştirak etmesini sağlamaktadır. Fon türü değişken fon olup, portföyünün tamamının değişen piyasa koşullarına göre Yönetmelik'in 5.maddesinde belirtilen varlık türlerinin tamamına veya bir kısmına yatırarak hem sermaye kazancı hem de temettü ve faiz geliri elde etmeyi hedeflemektedir. Fon portföyüne, çeşitlendirme amacı ile teknoloji temasına yatırım imkanı sağlayan yerli yatırım fonu ve yerli ve/veya yabancı borsa yatırım fonu katılma payları da dahil edilebilir. Fon portföyünün en fazla %50'si yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılabilir.

**HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**Teknoloji Sektörü Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Yönetici tarafından, fon portföy değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

| Varlık Ve İşlem Türü                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Asgari % | Azami % |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|---------|
| Teknoloji Sektöründe Faaliyet Gösteren Yerli Ve/Veya Yabancı Şirketlerin İhraç Ettikleri Yerli/Yabancı Ortaklık Payları, Amerikan Depo Sertifikaları, Yerli/Yabancı Borçlanma Araçları ile Fon Kullanıcısı oldukları Kira Sertifikaları, Belirtilen Temaya Yatırım İmkânı Sağlayan Yerli ve /veya Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları, Yerli Yatırım Fonu Katılma Payları | 80       | 100     |
| Belirtilen tema kapsamındaki Yerli Ortaklık Payları (BİST Ağırlık Sınırlamalı Teknoloji Endeksinde Yer Alan Ortaklık Payları), Borçlanma Araçları, Kira Sertifikaları, Yatırım Fonu ve Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları                                                                                                                                                        | 30       | 100     |
| -Belirtilen tema kapsamındaki Yabancı Ortaklık Payları, Amerikan Depo Sertifikaları, Global Depo Sertifikaları Borçlanma Araçları, Kira Sertifikaları Borsa yatırım Fonu Katılma Payları                                                                                                                                                                                         | --       | 50      |
| Diğer Yerli/Yabancı Ortaklık payları                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | --       | 20      |
| İpotek ve Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | --       | 20      |
| İpoteğe ve Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | --       | 20      |
| Diğer Depo Sertifikaları (ADR/GDR)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | --       | 20      |
| Kamu ve Diğer Özel Sektör Dış Borçlanma Araçları (Eurobond)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | --       | 20      |
| Kamu ve Diğer Özel Sektör Yurtiçi Borçlanma Araçları                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | --       | 20      |
| Ters Repo İşlemleri                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | --       | 10      |
| Takasbank Para Piyasası İşlemleri ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | --       | 10      |
| Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | --       | 10      |
| Mevduat/Katılma Hesapları (TL-Döviz)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | --       | 20      |
| Yerli Yatırım Fonu Katılma Payları, Yerli/Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları ve Yatırım Ortaklığı Payları                                                                                                                                                                      | --       | 20      |
| Altın ve Diğer Kıymetli Madenler ile Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | --       | 20      |
| Tema dışında kalan Kamu/Özel Sektör Kuruluşları tarafından ihraç edilen ya da Fon Kullanıcısı olduğu Kira Sertifikaları                                                                                                                                                                                                                                                          | --       | 20      |

**HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**Teknoloji Sektörü Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esasları tebliği (III-52.2)'nin 5. maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında belirli bir varlık grubundan oluşan endeksi takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yapılan yatırım, ilgili varlık grubu için belirlenen yatırım sınırlamaları hesaplarına dahil edilir. Bu hesaplama kapsamında hesaplamalara dahil edilemeyen borsa yatırım fonları için azami yatırım oranı %20'dir.

Türkiye'de kurulu tek bir borsa yatırım fonu katılma paylarına yapılan yatırım tutarı fon portföyünün %20'sini geçemez.

Fon portföyünde yer alan repo işlemine konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin %10'una kadar borsada veya borsa dışında repo yapılabilir. Borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmelerine, fon toplam değerinin en fazla %10'una kadar yatırım yapılabilir.

Fon'un Eşik Değeri: %45 Russell 1000 Technology RIC 22,5/45 Capped Total Return Endeksi +%55 TL Bazlı BIST-Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Getiri Endeksi olarak belirlenmiştir. Yabancı para cinsinden hesaplanan Getiri Endeksi'nin kullanılacak olan getirisi, endeksin dönem başı ve dönem sonu değerlerinin ilgili günlerde 15:30'da TCMB tarafından açıklanan USD döviz alış kurları dikkate alınarak TL'ye çevrilmesi sonucunda hesaplanan TL getirisi'dir. Portföye borsa dışından riskten korunmak amacıyla sınırlı olarak türev araç (swap, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi) ve repo-ters repo sözleşmesi dahil edilebilir.

Borsa dışı sözleşmeler fonun yatırım stratejisine uygun olarak fon portföyüne dâhil edilir. Sözleşmelerin karşı taraflarının yatırım yapılabilir derecelendirme notuna sahip olması, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması ve adil bir fiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir olması zorunludur.

Ayrıca, borsa dışı swap, türev araçlar (swap, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi), repo, ters repo sözleşmeleri karşı tarafının denetime ve gözetime tabi finansal bir kurum (banka, aracı kurum v.b.) olması ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde "güvenilir" ve "doğrulanabilir" bir yöntem ile değerlendirilmesi zorunludur. Fon varlıklarının %10'unu geçmemek üzere, fon hesabına kredi alınabilir.

Fon portföyüne yabancı para ve sermaye piyasası araçları dahil edilebilir. Fon portföyüne; G20, Avrupa Birliği ve OECD ülkeleri, gelişmekte olan ülkeler adı altında tanımlanan ülkeler ve Hong Kong, Singapur borsalarına kote edilmiş yabancı sermaye piyasası araçları (ortaklık payları, ADR ve GDR) alınabilir. Fon portföyünde, bu ülkelerin borsa ve piyasalarında işlem gören borsa yatırım fonu katılma paylarına yer verilir. Ayrıca, fon portföyüne sadece derecelendirmeye tabi tutulmuş yurtdışında ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları alınabilir

Fon portföyüne yurtiçinde ve yurtdışında ihraç edilmiş yapılandırılmış yatırım araçları; fonun yatırım stratejisine ve risk yapısına uygun olması, borsada işlem görmesi, ihraççısının ve/veya varsa yatırım aracının, yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olması ve derecelendirme notunu içeren belgelerin Yönetici nezdinde bulundurulması ve yetkilendirilmiş bir saklayıcı kuruluş nezdinde saklanması koşuluyla dahil edilebilir. Türkiye'de ihraç edilmiş yapılandırılmış yatırım araçları için borsada işlem görme şartı aranmaz. Bununla birlikte ihraç belgesinin Kurulca onaylanmış olması, fiyatının veri dağıtım kanalları vasıtasıyla ilan edilmesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde Finansal Raporlama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir nitelikte likiditasyona sahip olması zorunludur. Niteliği itibarı ile borçlanma aracı olduğu kabul edilen sermaye piyasası araçlarından, yatırımcı tarafından ödenen bedelin tamamının geri ödeneceği taahhüdünü içeren özellikteki borçlanma araçlarının fon portföyüne dahil edilebilecektir.

*Menkul Kıymetlerin Muhafazası*

Fon portföyündeki varlıklar sözleşme çerçevesinde İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde saklanır.

*Fon süresi ve tutarı*

Fon iç tüzüğüne göre, Fon süresizdir.

**HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**Teknoloji Sektörü Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

**24. BAĞIMSIZ DENETÇİ / BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE  
İLİŞKİN ALINAN ÜCRETLER**

|                         | <b>01 Ocak- 31<br/>Aralık 2023</b> | <b>01 Ocak- 31<br/>Aralık 2022</b> |
|-------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Bağımsız denetim ücreti | 8.139                              | 15.978                             |
| <b>Toplam</b>           | <b>8.139</b>                       | <b>15.978</b>                      |