

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

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu (Eski Unvanıyla Cigna Sağlık Hayat ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu)
Kurucu QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. (Eski Unvanıyla Cigna Sağlık Hayat ve Emeklilik A.Ş.) Yönetim Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

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

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

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

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

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

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

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

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetiminden 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 Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 1 Ocak–31 Aralık 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon iç tüzüğüne finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

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

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



Özlem Gören Güçdemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Mart 2024

İÇİNDEKİLER SAYFA

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5-32

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM
TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Geçmiş Dönem 31 Aralık 31 Aralık 2023 2022
Varlıklar		
Nakit ve Nakit Benzerleri	23	30.320.214 26.509.148
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	23	20.629.827 13.713.599
Ters Repo Alacakları	5	5.023.518 2.002.495
Takas Alacakları	5	9.382.129 7.388.586
Diğer Alacaklar	5	3.844.778 528.869
Finansal Varlıklar	19	244.750.211 251.573.605
Toplam Varlıklar (A)		313.950.677 301.716.302
Yükümlülükler		
Takas Borçları	5	740.305 2.650.000
Diğer Borçlar	5	1.347.050 679.849
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		2.087.355 3.329.849
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		311.863.322 298.386.453

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

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

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

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		1 Ocak-	1 Ocak-
	Dipnot	31 Aralık	31 Aralık
	Referansları	2023	2022
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz ve Kar Payı Gelirleri	12	8.357.211	10.693.926
Temettü Gelirleri	12	4.844.514	2.290.672
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar / (Zarar)	12	120.619.289	117.500.716
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar / (Zarar)	12	(17.809.464)	50.180.850
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	3.902.648	528.134
Esas Faaliyet Gelirleri/ (Giderleri)		119.914.198	181.194.298
Yönetim Ücretleri	8	(5.206.463)	(3.480.601)
Saklama Ücretleri	8	(113.642)	(75.396)
Denetim Ücretleri	8	(100.247)	(24.120)
Kurul Ücretleri	8	(36.504)	(25.550)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(4.976.775)	(1.480.384)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8,13	(148.427)	(32.302)
Esas Faaliyet Giderleri		(10.582.058)	(5.118.353)
Esas Faaliyet Karı		109.332.140	176.075.945
Net Dönem Karı (A)		109.332.140	176.075.945
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		-	-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ (A+B)		109.332.140	176.075.945

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA TOPLAM
DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

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

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		1 Ocak-	1 Ocak-
	Dipnot	31 Aralık	31 Aralık
	Referansları	2023	2022
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		298.386.453	145.295.456
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)	10	109.332.140	176.075.945
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	46.182.603	31.565.000
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(142.037.874)	(54.549.948)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		311.863.322	298.386.453

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

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

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

		Cari Dönem Geçmiş Dönem	
	Dipnot	1 Ocak-	1 Ocak-
	Referansları	31 Aralık	31 Aralık
		2023	2022
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		99.240.656	37.107.983
Net Dönem Karı/Zararı		109.332.140	176.075.945
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		4.182.058	(63.132.448)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(13.627.406)	(12.951.598)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	17.809.464	(50.180.850)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(27.475.267)	(88.820.112)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	(15.246.703)	(6.873.847)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	(1.242.494)	1.522.925
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(10.986.070)	(83.469.190)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		86.038.931	24.123.385
Alınan Temettü	12	4.844.514	2.290.672
Alınan Faiz	12	8.357.211	10.693.926
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(95.855.271)	(22.984.948)
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	46.182.603	31.565.000
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(142.037.874)	(54.549.948)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		3.385.385	14.123.035
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		3.385.385	14.123.035
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	23	26.437.876	12.314.841
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	23	29.823.261	26.437.876

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

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

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

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu (Eski Unvanıyla Cigna Sağlık Hayat ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu) (“Fon”) emeklilik yatırım fonudur.

QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. (Eski Unvanıyla Cigna Sağlık Hayat ve Emeklilik A.Ş.) tarafından 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 15. maddesine dayanılarak emeklilik sözleşmesi çerçevesinde alınan ve katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu kurulmuştur.

Fon izahnamesi, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 24.10.2008 tarihinde tescil edilmiş olup, Kurucu QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. (Eski Unvanıyla Cigna Sağlık Hayat ve Emeklilik A.Ş.)’nin adresli resmi internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)’nda yayımlanmıştır

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

Fon’un tutarı 100.000.000 TL (yüzmilyon TürkLirası)’dır. Fon 10.000.000.000 (onmilyar) paya bölünmüştür.

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

Kurucu:

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

Yönetici:

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

Aracı Kurum:

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

Saklayıcı Kurum:

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

Fon süresi

Fon iç tüzüğü’nün 7 Temmuz 2008 tarihinde süresiz olarak kurulmuştur.

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

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

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

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

Fon portföyünün yönetimi

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

İç tüzüğün 7. Maddesinde belirtildiği üzere, Fon, Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu olup portföyünün tamamı devamlı olarak portföyünde vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşan ve portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olan fondur.

Düşük riske sahip bir ürün olan Fon’un yatırım stratejisini belirleyen en temel özellik fon fiyatında istikrar sağlamak ve birikimlerin değerini korumaktır.

Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez.

Fon toplam gider kesintisi

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

Fon’dan karşılanan toplam giderlerin (fon işletim gideri kesintisi dahil) üst sınırı fon net varlık değerinin günlük %0,00624’ü (yüzbindealtıvirgülyirmidört) [yıllık % 2,28 (yüzdeiki virgülyirmisekiz)] olarak uygulanacak olup söz konusu Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı limiti içinde kalırsa dahi, birinci fıkrada belirtilen harcamalardan bağımsız olarak fona gider tahakkuk ettirilmez.

Fon’un toplam giderleri kapsamında, Fon’un yönetim ve temsili ile Fon’a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı ile sınırlı olarak, Şirket’e, fon net varlık değerinin günlük %0,0048’inden (yüzbindedörtvirgölsekiz) [yıllık yaklaşık %1,75 (yüzdebirvirgülyetmişbeş)] 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 ödenecektir.

Denetim ücretleri

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TFRS’ye Uygunluk Beyanı

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

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK’nın 31 Aralık 2013 tarih ve 2013/43 sayılı bülteninde açıklanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları” başlıklı duyurusunda belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Finansal tabloların onaylanması

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

Ölçüm Esasları

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

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

Not 19 – Finansal araçlar

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

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

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2023 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

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

TMS 1 (Değişiklikler) Muhasebe Politikalarının Açıklanması

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

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

TMS 8 (Değişiklikler) Muhasebe Tahminleri Tanımı

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

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

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

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

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

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

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

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

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

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

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

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

TSRS 2 *İklimle İlgili Açıklamalar*

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

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Karşılaştırmalı Bilgiler

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

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Finansal araçlar

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

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

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

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

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

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

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

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

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İtfa edilmiş maliyet ile gösterilen alacaklar

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

Diğer finansal borçlar

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

Gerçeğe uygun değer ölçümü

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

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

- 1) Değerleme gününde aktif bir piyasada işlem gören menkul kıymetler çıkış fiyatını yansıttığı için bekleyen kapanış seansı fiyatları veya kapanış seansında fiyatı oluşmayan için bir önceki seansın ağırlıklı ortalama fiyatı ile diğer çıkış fiyatları ile
- 2) Borsada işlem görmeyen finansal varlık ve yükümlülükler ile türev finansal araçlar indirgenmiş nakit akım yöntemi, özdeş veya karşılaştırılabilir araçlara ilişkin piyasa işlemleri sonucu oluşan fiyatlar, opsiyon fiyatlama modelleri ve piyasa katılımcıları tarafından çoğunlukla kullanılan ve gözlemlenebilir girdileri azami kullanan diğer yöntemler
- 3) Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlemlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Yabancı para çevrimi

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

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

Finansal araçların netleştirilmesi

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

Satış ve geri alım anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

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

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

Fon’un ödünce konu edilmiş menkul değeri bulunmamaktadır.

Takas alacakları / borçları

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

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

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Verilen teminatlar

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 20.629.827 TL VİOP nakit teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 13.713.599 TL VİOP nakit teminatı bulunmaktadır).

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Gelir/Giderin Tanınması

Menkul kıymet satış kar/zararı

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

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

Faiz gelir ve gideri

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

Temettü geliri

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

Fon yönetim ücretleri

Fon’un toplam 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 % 0,0048 (yüzbindedört noktasakiz) [yıllık yaklaşık % 1,75 (yüzdebirvirgülyetmişbeş)] 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 ödenecektir.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Katılma payları

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

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Fiyatlama raporuna ilişkin portföy değerlendirme esasları

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

İlişkili Taraflar

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Nakit Akış Tablosu

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

Borçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. - Fon yönetim ücreti (Not 5)	486.583	450.250
	486.583	450.250

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

İlişkili taraflarla yapılan işlemlerden gelirler / (giderler)	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. - Fon yönetim ücreti (Not 8)	5.206.463	3.480.601
	5.206.463	3.480.601

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

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

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

5. ALACAK VE BORÇLAR

<u>Alacaklar</u>	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ters Repo Sözleşmelerinden Alacaklar	5.023.518	2.002.495
Takas Alacakları	9.382.129	7.388.586
Diğer Alacaklar	3.844.778	528.869
	18.250.425	9.919.950

31 Aralık 2023: Ters repo sözleşmelerinden alacakların vadesi 1 aydan kısa olup faiz oranı %42,92 oranındadır. (31 Aralık 2022: 1 aydan kısa olup faiz oranı %10,35 ile %20,00 arasındadır).

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir;

<u>Borçlar</u>	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Takas borçları	740.305	2.650.000
Yönetim ücretleri (Not 4)	486.583	450.250
Fon pay geri alım	677.469	207.058
SPK kayıt ücreti	9.356	8.952
Denetim ücretleri	90.056	5.150
Kap hizmet ücreti	5.332	3.526
Diğer borçlar	78.254	4.913
	2.087.355	3.329.849

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

6. BORÇLANMA MALİYETİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla VOB işlemleri için teminat olarak verilen 20.629.827,23 TL (31 Aralık 2022: 13.713.599 TL) “Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri” kaleminde gösterilmektedir.

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

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

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

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Yönetim Ücretleri (*) (Not 4)	5.206.463	3.480.601
Denetim Ücretleri	100.247	24.120
Aracılık Komisyonları (**)	4.976.775	1.480.384
Saklama Ücretleri	113.642	75.396
Ödenen SPK Kayda Alma Ücreti	36.504	25.550
Esas Faaliyetlerden giderler (Not 13)	148.427	32.302
	10.582.058	5.118.353

(*) Fon’un yönetim ve temsili ile Fon’a tahsis edilen donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin % 0,0048’inden oluşan yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde imzalanan portföy yönetim sözleşmeleri ve katılma belgesi alım satımına aracılık sözleşmeleri çerçevesinde Kurucu’ya, Yönetici’ye ve katılma belgesi alım satımını yapan kuruluşlara ödenir (31 Aralık 2022: %0,0048) olarak uygulanmaktadır.

(**) QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. kesin işlem komisyonlarında %0,042 O/N ve uzun ters repo işlemlerinde %0,0007878 komisyon ödenmektedir. QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. kesin işlem komisyonu %0,0021 Uzun vadeli ters repo %0,000788 O/N repo/Ters repo %0,0007878 VİOP işlem komisyonu %0,021 ödenmektedir (31 Aralık 2022: QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. kesin işlem komisyonlarında %0,042 O/N ve uzun ters repo işlemlerinde %0,0007878 komisyon ödenmektedir. QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. kesin işlem komisyonu %0,0021 Uzun vadeli ters repo %0,000788 O/N repo/Ters repo %0,0007878 VİOP işlem komisyonu %0,021 ödenmektedir).

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem başı)	298.386.453	145.295.456
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)	109.332.140	176.075.945
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	46.182.603	31.565.000
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(142.037.874)	(54.549.948)
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem sonu)	311.863.322	298.386.453

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

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

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

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

a) Birim Pay Değeri:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Fon Toplam Değeri:	311.863.322 TL	298.386.453 TL
Dolaşımdaki Pay Sayısı (Adet):	1.962.217.554	2.745.296.563
Birim Pay Değeri (TL):	0,158934 TL	0,108690 TL

b) Katılma Belgeleri Hareketleri

	2023 Adet	2023 Tutar TL	2022 Adet	2022 Tutar TL
Açılış	2.745.296.563	3.625.073	3.104.873.674	26.610.021
Satışlar	353.716.312	46.182.603	439.303.065	31.565.000
Geri Alışlar	(1.136.795.321)	(142.037.874)	(798.880.176)	(54.549.948)
31 Aralık	1.962.217.554	(92.230.198)	2.745.296.563	3.625.073

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 311.863.322 TL tutarındadır (31 Aralık 2022: 298.386.453 TL).

31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri artış bakiyesi 109.332.140 TL tutarındadır (31 Aralık 2022: 176.035.944 TL artış).

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	311.863.322	298.386.453
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	311.863.322	298.386.453
Fark	-	-

12. HASILAT

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
<u>Esas Faaliyet Gelirleri/Giderleri</u>		
Faiz Gelirleri	8.357.211	10.693.926
Temettü Gelirleri	4.844.514	2.290.672
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	120.619.289	117.500.716
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	(17.809.464)	50.180.850
	116.011.550	180.666.164

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

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

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

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u>		
Diğer Gelirler (*)	3.902.648	528.134
	3.902.648	528.134
	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</u>		
Diğer Giderler (**)	148.427	32.302
	148.427	32.302

(*) Esas faaliyet gelirleri diğer gelirler ve gider karşılığı gelir tahakkukundan oluşmaktadır (31 Aralık 2022: diğer gelirler, viop işlem komisyonu ve gider karşılığı gelir tahakkukundan oluşmaktadır).

(**) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde kambiyo vergi ödemesi, KAP hizmeti ücreti, YMM ücreti BİST KYD ücreti, diğer harcamalar, e-defter bakım bedeli, BSMV vergi ödemesi, mali mühür gideri, BPP faizden BSMV ve diğer giderler bulunmaktadır (31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde Kambiyo vergi ödemesi, KAP hizmeti ücreti, YMM ücreti BİST KYD ücreti, diğer harcamalar, e-defter bakım bedeli ve diğer giderler bulunmaktadır).

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

15. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

16. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

17. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

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

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

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

18. TÜREV ARAÇLAR

31 Aralık 2023					
<u>Sözleşme Tanımı</u>	<u>Vade</u>	<u>Pozisyon</u>	<u>Nominal Değer</u>	<u>Uzlaşma Fiyatı</u>	<u>Kontrat Değeri</u>
F_XU0300224	29/12/23	Kısa	300	8.523	25.569.750
Net Pozisyon					25.569.750

(31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

19. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal varlıklar

<u>Finansal Varlıklar</u>	<u>31 Aralık 2023</u>	<u>31 Aralık 2022</u>
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar	244.750.211	251.573.605
	244.750.211	251.573.605

31 Aralık 2023			
	<u>Nominal</u>	<u>Maliyet değeri</u>	<u>Piyasa Değeri</u>
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Özel kesim tahvilleri	1.000.000	1.000.000	1.072.560
Finansman bonosu	1.000.000	1.000.000	1.062.354
Devlet tahvilleri	527.000	469.066	439.601
Kamu kira sertifikası	28.145.808	22.370	28.147.396
<u>Diğer finansal varlıklar</u>			
Yatırım fonları	6.045.292	17.652.610	37.948.169
<u>Hisse senetleri</u>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	3.476.253	155.305.495	176.080.131
	40.194.353	175.449.541	244.750.211

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

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

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

19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

	31 Aralık 2022		
	Nominal	Malivet değeri	Pivasa Değeri
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Özel kesim tahvilleri	6.150.000	6.150.000	6.234.594
Finansman bonosu	4.000.000	3.706.460	3.896.958
Devlet tahvilleri	2.564.000	2.428.706	2.728.570
Kamu kira sertifikası	320.000	364.370	357.807
<u>Diğer finansal varlıklar</u>			
Yatırım fonları	6.901.898	18.043.511	23.828.302
<u>Hisse senetleri</u>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	4.257.470	161.741.396	214.527.374
	24.193.368	192.434.443	251.573.605

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

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

Faiz 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.

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Sabit Faizli Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar	30.721.911	6.983.335
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar	-	6.234.594
	30.721.911	13.217.929

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

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

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

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

Faiz riski (Devamı)

Fon’un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı değişken getirili menkul kıymetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Fon’un yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla değişken getirili menkul kıymetleri rayiç değerinde ve Fon’un net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur. 31 Aralık 2023 bulunmamaktadır.

31 Aralık 2022

Risk Türü	Risk Oranı	Risk Yönü	Dönem Karına Etkisi	Net Varlık Değerine Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Yukarı	62.346	62.346

Fiyat Riski

Fon’un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetleri ve yatırım fonlarındaki paylar kar payı ve faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmamaktadır.

		31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
		Kar veya zarar	Kar veya zarar
	Endeksteki değişim	tablosu	tablosu
Hisse Senedi	%10	17.608.013	21.452.737
Yatırım Fonu	%10	3.794.817	2.382.830
		21.402.830	23.835.567

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

Kredi riski

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

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

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

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

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

Kredi riski (Devamı)

31 Aralık 2023	Alacaklar						
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat ⁽¹⁾	Finansal Varlıklar ⁽³⁾	Diğer ⁽²⁾
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf ⁽⁴⁾	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	5.023.518	-	13.226.907	5.301.463	30.721.911	45.648.578
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	5.023.518	-	13.226.907	5.301.463	30.721.911	45.648.578
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

⁽¹⁾ Bankalar mevduatının 57.263 TL 'si vadesiz mevduattan oluşmaktadır.

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

⁽³⁾ Hisse senetleri ve yatırım fonları dahil edilmemiştir.

⁽⁴⁾ Ters repo alacaklarından oluşmaktadır.

.

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

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

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

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

Kredi riski (Devamı)

31 Aralık 2022	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat ⁽¹⁾	Finansal Varlıklar ⁽³⁾	Diğer ⁽²⁾
	Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf ⁽⁴⁾	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	9.391.081	-	528.869	25.371.115	13.217.929	14.851.632
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	9.391.081	-	528.869	25.371.115	13.217.929	14.851.632
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

⁽¹⁾ Bankalar mevduatının 13.196.043 TL 'si vadesiz mevduattan oluşmaktadır.

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

⁽³⁾ Hisse senetleri ve yatırım fonları dahil edilmemiştir.

⁽⁴⁾ Ters repo alacaklarından oluşmaktadır.

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

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

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

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

Kur riski

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

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	TL karşılığı	ABD Doları	TL karşılığı	ABD Doları
Bankalardaki mevduat	50.168	1.704	13.193.598	705.604

31 Aralık 2023				
Kar / Zarar		Özkaynaklar		
Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın leğır kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın leğır kaybetmesi	
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	10.034	(10.034)	10.034	(10.034)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	10.034	(10.034)	10.034	(10.034)
TOPLAM (3)	10.034	(10.034)	10.034	(10.034)

31 Aralık 2022				
Kar / Zarar		Özkaynaklar		
Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın leğır kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın leğır kaybetmesi	
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	2.638.720	(2.638.720)	2.638.720	(2.638.720)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	2.638.720	(2.638.720)	2.638.720	(2.638.720)
TOPLAM (3)	2.638.720	(2.638.720)	2.638.720	(2.638.720)

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

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

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

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

Likidite Riski (Devamı)

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

Fon’un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

31 Aralık 2023

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme</u> <u>uyarınca nakit</u> <u>çıkışlar toplamı</u>	<u>3 aydan</u>	<u>3-12 ay</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıldan</u>
		<u>(I+II+III+IV)</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>arası (II)</u>	<u>arası (III)</u>	<u>uzun (IV)</u>
Takas borçları						
İlişkili taraflara borçlar	740.305	740.305	740.305	-	-	-
Diğer borçlar	486.583	486.583	486.583			
Toplam yükümlülük	860.467	860.467	860.467	-	-	-
	2.087.355	2.087.355	2.087.355	-	-	-

31 Aralık 2022

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme</u> <u>uyarınca nakit</u> <u>çıkışlar toplamı</u>	<u>3 aydan</u>	<u>3-12 ay</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıldan</u>
		<u>(I+II+III+IV)</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>arası (II)</u>	<u>arası (III)</u>	<u>uzun (IV)</u>
İlişkili taraflara borçlar	450.250	450.250	450.250	-	-	-
Diğer borçlar	229.599	229.599	229.599	-	-	-
Toplam yükümlülük	3.329.849	3.329.849	3.329.849	-	-	-

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

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

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

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

Finansal araç kategorileri

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

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
31 Aralık 2023					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	5.301.463	-	-	5.301.463	23
Borsa Para Piyasası Alacakları	25.018.751	-	-	25.018.751	23
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	20.629.827	-	-	20.629.827	23
Ters Repo Alacakları	5.023.518	-	-	5.023.518	5
Diğer Alacaklar	3.844.778	-	-	3.844.778	5
Finansal Varlıklar	-	244.750.211	-	244.750.211	19

Finansal yükümlülükler

Takas Borçları	-	-	740.305	740.305	5
Diğer Borçlar	-	-	1.347.050	1.347.050	5

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
31 Aralık 2022					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	25.371.115	-	-	25.371.115	23
Borsa Para Piyasası Alacakları	1.138.033	-	-	1.138.033	23
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	13.713.599	-	-	13.713.599	23
Ters Repo Alacakları	2.002.495	-	-	2.002.495	5
Diğer Alacaklar	528.869	-	-	528.869	5
Finansal Varlıklar	-	251.573.605	-	251.573.605	19

Finansal yükümlülükler

Takas Borçları	-	-	2.650.000	2.650.000	5
Diğer Borçlar	-	-	679.849	679.849	5

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

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

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

21. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

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

	2023			2022		
	BDK	Diğer BDK	Toplam	BDK	Diğer BDK	Toplam
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	98.004	-	98.004	36.625	-	36.625

22. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

23. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Bankadaki nakit	5.301.463	25.371.115
Vadeli mevduat / Katılım hesapları	5.244.200	12.175.072
Vadesiz mevduat	57.263	13.196.043
Borsa para piyasası alacakları (*)	25.018.751	1.138.033
Teminata verilen nakit benzerleri ve nakit benzerleri (**)	20.629.827	13.713.599
	50.950.041	40.222.747

(*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası’ndan alacakların vadesi 2 Ocak 2024, ağırlıklı ortalama faiz oranı %43,15’tir (31 Aralık 2022: %11,05 vadesi 2 Ocak 2023’tür).

(**) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, teminata verilen nakit ve nakit benzerleri VİOP teminatlarından oluşmakta olup tutarı 20.629.827 TL’dir (31 Aralık 2022: 13.713.599 TL).

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzerleri	50.950.041	40.222.747
Faiz tahakkukları (-)	(496.953)	(71.272)
Teminata verilen nakit benzerleri ve nakit benzerleri (-) (*)	(20.629.827)	(13.713.599)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	29.823.261	26.437.876

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

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

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

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

Bakınız Dipnot 10.

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

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
<u>Bedelsiz Hisse Senedi (Adet)</u>		
ISCTR	-	488.871
OZKGY	-	400.000
MAVI	-	55.000
ISSEN	2	-
OTKAR	30.000	-
TTRAK	19.688	-
ASELS	145.000	-

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

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

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

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

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

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

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

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



Özlem Gören Güçdemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Mart 2024

CHN-QNB EMEKLİLİK A.Ş. DENGELİ DEĞİŞKEN EYF 29 Aralık 2023 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR
FON TOPLAM DEĞER TABLOSU

	<u>TUTAR (TL)</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>	<u>FON TOPLAM DEĞERİ</u>	<u>311.863.321,67</u>
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	300.666.506,68		96,41	Toplam Pay Sayısı	10.000.000.000,000
B. HAZIR DEĞERLER	57.262,93		0,02	Dolaşımdaki Pay	1.962.217.553,605
a) Kasa	0,00	0,00	0,00	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	8.037.782.446,395
b) Bankalar	7.095,23	12,39	0,00		
c) Diğer Hazır Değerler	50.167,70	87,61	0,02	Dolaşımdaki Pay Oranı	% 19,62
				<u>BİRİM PAY DEĞERİ</u>	<u>0,158934</u>
C. ALACAKLAR	13.226.905,72		4,24	Günlük Vergi	
a) Takastan Alacaklar Toplamı	9.382.129,30	100,00	3,01	Günlük Yönetim Ücreti	59.799,99
i) T1 Alacakları	9.066.411,80		0,00	Bir Gün Önceki Fiyat	0,156304
ii) T2 Alacakları	315.717,50		0,00	Bir Gün Önceki Vergi	0,00
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	0,00		0,00	Getiri (%)	1,682620
b) Diğer Alacaklar	3.844.776,42		1,23		
i) Diğer Alacaklar	3.844.776,42		1,23		
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00		
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00		
iv) Temettü	0,00		0,00	USD TCMB ALIS KURU	29,4382
				EURO TCMB ALIS KURU	32,5739
	<u>TUTAR</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>		
D. BORÇLAR	-2.087.353,66		-0,67		
a) Takasa Borçlar	-740.305,20	35,47	-0,24		
i) T1 Borçları	0,00				
ii) T2 Borçları	-740.305,20				
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	0,00				
iv) İhbarlı FonPay Takas	-677.469,45				
b) Yönetim Ücreti	-486.582,53	23,31	-0,16		
c) Ödenecek Vergi	0,00	0,00	0,00		
d) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00		
e) DİĞER_BORÇLAR	-173.640,58	8,77	-0,06		
i) Diğer Borçlar	-82.284,58		-0,03		
ii) Denetim Reeskontu	-91.356,00		-0,03		
f) Kayda Alma Ücreti	-9.355,90	0,45	0,00		
g) Krediler	0,00	0,00	0,00		

CHN-QNB EMEKLİLİK A.Ş. DENGELİ DEĞİŞKEN EYF

18/01/2024 10:47

CHN-QNB EMEKLİLİK A.Ş. DENGELİ DEĞİŞKEN EYF 29 Aralık 2023 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)	
HİSSE SENETLERİ																				
Hisse Türk																				
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			300.000,00	29,832625	29/12/23			801005117759533840040		36,520000	10.956.000,00	6,22	3,64	3,51	
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			-35.000,00	29,832625	28/12/23			801005117759533840040		36,520000	-1.278.200,00	-0,73	-0,43	-0,41	
ANSGR	TL	TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ			TRAANSGR91O1			146.000,00	41,294732	29/12/23			801005117757923580040		60,100000	8.774.600,00	4,98	2,92	2,81	
ANSGR	TL	ANADOLU ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ			TRAANSGR91O1			-16.000,00	41,294732	28/12/23			801005117757923580040		60,100000	-961.600,00	-0,55	-0,32	-0,31	
ASELS	TL	ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASELS91H2			207.500,00	43,711594	29/12/23			801005117718035240040		44,980000	9.333.350,00	5,30	3,10	2,99	
AYDEM	TL	AYDEM YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş.			TREAYDM00024			300.000,00	22,848444	28/12/23			801005117931659770040		17,500000	5.250.000,00	2,98	1,75	1,68	
AYDEM	TL	AYDEM YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş.			TREAYDM00024			-50.000,00	21,941438	29/12/23			801005117931659770040		17,500000	-875.000,00	-0,50	-0,29	-0,28	
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			23.500,00	312,356991	29/12/23			801005117718068040040		300,750000	7.067.625,00	4,01	2,35	2,27	
CCOLA	TL	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.			TRECOLA00011			12.500,00	487,552220	28/12/23			801005117521918370040		525,500000	6.568.750,00	3,73	2,19	2,11	
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAEREGL91G3			215.000,00	42,674067	29/12/23			801005117718661020040		41,000000	8.815.000,00	5,01	2,93	2,83	
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI			TRAGARAN91N1			180.000,00	57,123653	29/12/23			801005117778118280040		58,350000	10.503.000,00	5,96	3,49	3,37	
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI			TRAGARAN91N1			-15.000,00	57,123653	28/12/23			801005117778118280040		58,350000	-875.250,00	-0,50	-0,29	-0,28	
ISCTR	TL	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.			TRAISCTR91N2			515.000,00	22,360897	29/12/23			801005117777912280040		23,360000	12.030.400,00	6,83	4,00	3,86	
ISCTR	TL	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.			TRAISCTR91N2			-90.000,00	22,360897	28/12/23			801005117777912280040		23,360000	-2.102.400,00	-1,19	-0,70	-0,67	
ISSEN	TL				TREISBS00012			3,00	3,716667	03/03/23					10,250000	30,75	0,00	0,00	0,00	
MAVI	TL	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREMAVI00037			37.000,00	68,744768	29/12/23			801005117718677580040		116,500000	4.310.500,00	2,45	1,43	1,38	
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			45.000,00	389,574592	29/12/23			801005117718519300040		335,000000	15.075.000,00	8,56	5,01	4,83	
OTKAR	TL	OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.			TRAOTKAR91H3			44.000,00	300,086835	29/12/23			801005117757524740040		425,500000	18.722.000,00	10,63	6,23	6,00	
OTKAR	TL	OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.			TRAOTKAR91H3			-1.000,00	300,086835	28/12/23			801005117757524740040		425,500000	-425.500,00	-0,24	-0,14	-0,14	
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			10.250,00	620,376625	29/12/23			801005117718544260040		649,500000	6.657.375,00	3,78	2,21	2,13	
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			63.000,00	61,086150	29/12/23			801005117718582660040		60,450000	3.808.350,00	2,16	1,27	1,22	
TCELL	TL	TÜRKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			131.000,00	53,163891	29/12/23			801005117718637520040		56,100000	7.349.100,00	4,17	2,44	2,36	
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			33.500,00	144,083626	29/12/23			801005117718711900040		228,600000	7.658.100,00	4,35	2,55	2,46	
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETTLK00013			295.000,00	21,921314	29/12/23			801005117718748460040		24,360000	7.186.200,00	4,08	2,39	2,30	
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA			TRAGUSGR91O3			500.000,00	23,307356	29/12/23			801005117778116860040		40,560000	20.280.000,00	11,55	6,74	6,50	
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA			TRAGUSGR91O3			-50.000,00	23,307356	28/12/23			801005117778116860040		40,560000	-2.028.000,00	-1,15	-0,68	-0,65	
YEOTK	TL	YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜSTRİ A.Ş.			TREYEOT00010			15.000,00	177,059161	29/12/23			801005117719431920040		164,500000	2.467.500,00	1,40	0,82	0,79	
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			520.000,00	17,227604	29/12/23			801005117757449420040		19,540000	10.160.800,00	5,77	3,38	3,26	
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			-20.000,00	17,227604	28/12/23			801005117757449420040		19,540000	-390.800,00	-0,22	-0,13	-0,13	
YYLGD	TL	YAYLA AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREYYLA00014			160.000,00	15,399455	29/12/23			801005117718942980040		12,770000	2.043.200,00	1,16	0,68	0,66	
GRUP TOPLAMI								3.476.253,00												
GRUP TOPLAMI								3.476.253,00												
															176.080.130,75		100,00	58,54	56,45	
															176.080.130,75		100,00	58,54	56,45	

18/01/2024 10:47

CHN-QNB EMEKLİLİK A.Ş. DENGELİ DEĞİŞKEN EYF 29 Aralık 2023 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)					
BORÇLANMA SENETLERİ																								
Devlet Tahvili																								
TRT200324T13	TL	HAZİNE	20/03/24		TRT200324T13	0,00		161.000,00	96,249000	28/11/22	38,741538		764886542449206064		97,739019	157.359,82	6,06	0,05	0,05					
TRT240724T15	TL	HAZİNE	24/07/24		TRT240724T15	21,12		118.000,00	85,279000	22/07/22	41,246332				90,222775	106.462,87	4,10	0,03	0,03					
TRT240227T17	TL	HAZİNE	24/02/27		TRT240227T17	18,26		150.000,00	82,249000	22/07/22	29,389272				70,230892	105.346,34	4,06	0,04	0,03					
TRT080328T15	TL	HAZİNE	08/03/28		TRT080328T15	15,79		98.000,00	91,941000	12/08/22	26,644301				71,869008	70.431,63	2,71	0,02	0,02					
GRUP TOPLAMI																439.600,66	16,93	0,14	0,13					
Özel Sektör																								
Finansman Bonosu																								
TRFTAMF32417	TL	TAM FİNANS FAKTORİNG A.Ş.	13/03/24		TRFTAMF32417	15,25		1.000.000,00	100,000000	13/11/23	48,637897				106,235388	1.062.353,88	40,92	0,35	0,34					
GRUP TOPLAMI																1.062.353,88	40,92	0,35	0,34					
Özel Sektör Tahvil																								
TRSKCTFK2511	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	03/11/25		TRSKCTFK2511	47,36		1.000.000,00	100,000000	03/11/23	52,348849				107,255971	1.072.559,71	41,32	0,36	0,34					
GRUP TOPLAMI																1.072.559,71	41,32	0,36	0,34					
GRUP TOPLAMI																2.000.000,00					2.134.913,59	82,24	0,71	0,68
GRUP TOPLAMI																2.574.514,25	99,17	0,85	0,81					
T.REPO																								
TRT280531T14	TL	HAZİNE	02/01/24		TRT280531T14	42,92		2.009.407,12	42,920000	29/12/23		510.975,00	780561747147823772	2.009.407,12	42,920000	2.009.407,12	40,00	0,67	0,64					
TRT280531T14	TL	HAZİNE	02/01/24		TRT280531T14	42,92		3.014.110,68	42,920000	29/12/23		766.465,00	780561747147823773	3.014.110,68	42,920000	3.014.110,68	60,00	1,00	0,97					
GRUP TOPLAMI																5.023.517,80	100,00	1,67	1,61					
GRUP TOPLAMI																5.023.517,80	100,00	1,67	1,61					

CHN-QNB EMEKLİLİK A.Ş. DENGELİ DEĞİŞKEN EYF

18/01/2024 10:47

CHN-QNB EMEKLİLİK A.Ş. DENGELİ DEĞİŞKEN EYF 29 Aralık 2023 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MEVKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
MEVDUAT																			
AKBANK T.A.Ş.	TL		07/03/24			45,50		5.000.000,00		22/11/23				5.658.879,78	45,500000	5.244.199,53	100,00	1,74	1,68
GRUP TOPLAMI								5.000.000,00								5.244.199,53	100,00	1,74	1,68
GRUP TOPLAMI								5.000.000,00								5.244.199,53	100,00	1,74	1,68
TPP																			
TPP			02/01/24			43,15		25.018.751,03	43,150000	29/12/23			492896	25.018.751,03	42,590000	25.018.751,03	100,00	8,32	8,02
GRUP TOPLAMI								25.018.751,03								25.018.751,03	100,00	8,32	8,02
GRUP TOPLAMI								25.018.751,03								25.018.751,03	100,00	8,32	8,02
DİĞER																			
Y.Fonu Türk																			
AGN - AK PORTFÖY BİRİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU	TL	AKPORTFOY			TRYAKPO00195			71.641,00	6,979245	18/11/22					12,375056	886.561,39	2,34	0,30	0,28
BID	TL	QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYFIPO00578			4.037.883,00	0,891556	04/05/23					1,719069	6.941.399,49	18,28	2,31	2,23
BVG-INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZICI VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU	TL	INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYGEPO00047			943.076,00	1,855624	01/12/23					4,248185	4.006.361,32	10,56	1,33	1,28
IAG-İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ALTYAPI GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISPO00142			162.233,00	4,931180	18/11/22					11,692636	1.896.931,42	5,00	0,63	0,61
PYT-İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TECHONE GSYF	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYACTU00118			694.522,00	2,159757	22/07/22					9,056728	6.290.096,84	16,58	2,09	2,02
REP - RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ACE GAMES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU	TL	RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYRGG000494			1.800,00	1.000,000000	18/11/22					2.159,167179	3.886.500,92	10,24	1,29	1,25
RP6	TL	RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYRGG000056			131.250,00	14,940661	20/12/22					9,540440	1.252.182,75	3,30	0,42	0,40
RR9	TL	RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYRGG000353			2.235,00	1.133,826859	05/07/23					2.764,801052	6.179.330,35	16,28	2,05	1,98
RTF- Colendi Girişim Sermayesi Fonu	TL	RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYRGG000163			652,00	4.919,560000	22/07/22					10.136,204750	6.608.805,50	17,42	2,20	2,12
GRUP TOPLAMI								6.045.292,00								37.948.169,98	100,00	12,62	12,17
GRUP TOPLAMI								6.045.292,00								37.948.169,98	100,00	12,62	12,17

CHN-QNB EMEKLİLİK A.Ş. DENGELİ DEĞİŞKEN EYF

18/01/2024 10:47

CHN-QNB EMEKLİLİK A.Ş. DENGELİ DEĞİŞKEN EYF 29 Aralık 2023 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
TÜREV																			
Futures																			
Kısa																			
F_XU0300224	TL				TRVXIST03Y44			300,00	8.523,250000	29/12/23			801701264879800300040		8.523,250000	25.569.750,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								300,00								25.569.750,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								300,00								25.569.750,00	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								20.629.827,23								20.629.827,23	100,00	6,86	
GRUP TOPLAMI								20.629.827,23								20.629.827,23	100,00	6,86	
GRUP TOPLAMI								20.629.827,23								20.629.827,23	100,00	6,86	
DİĞER																			
Döviz																			
USD	USD	FED			USD			1.704,17	24,574831	29/12/23					29,438200	50.167,70	0,00	0,00	0,02
GRUP TOPLAMI								1.704,17								50.167,70	0,00	0,00	0,02
GRUP TOPLAMI								1.704,17								50.167,70	0,00	0,00	0,02
Taahhüt Sözleşmesi Satış																			
TRD080927T18	TL	HAZİNE	02/01/24		TRD080927T18	41,00		28.125.808,22	41,000000	29/12/23		43.019.695,00	780561747147823365	28.125.808,22	41,000000	28.125.808,22	100,00	9,39	9,02
GRUP TOPLAMI								28.125.808,22								28.125.808,22	100,00	9,39	9,02
GRUP TOPLAMI								28.125.808,22								28.125.808,22	100,00	9,39	9,02
KİRA SERTİFİKALARI																			
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları																			
TRD140224T10	TL	HAZİNE	14/02/24		TRD140224T10	0,00		20.000,00	111,850600	07/11/22	16,638589		764055311658706260		107,939458	21.587,89	0,83	0,01	0,01
GRUP TOPLAMI								20.000,00								21.587,89	0,83	0,01	0,01
GRUP TOPLAMI								20.000,00								21.587,89	0,83	0,01	0,01
FON PORTFÖY DEĞERİ																	300.666.506,68	100,00	