

VIENNALIFE EMEKLİLİK ve HAYAT A.Ş.
STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANI: AEGON EMEKLİLİK ve HAYAT A.Ş.
STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU)
YILLIK RAPOR

Bu rapor Viennalife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu'nun (Eski unvanı: Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu) 2023 yılına ilişkin gelişmelerinin, Fon Kurulu tarafından hazırlanan faaliyet raporunun, fonun bir önceki yıl ile karşılaştırmalı olarak hazırlanmış bağımsız denetimden geçmiş yıllık fon bilanço ve gelir tablolarının, bağımsız denetim raporunun, bilanço tarihi itibarıyla fon portföy değeri ve net varlık değeri tablolarının katılımcılara sunulması amacıyla düzenlenmiştir.

BÖLÜM A: 01.01.2023 – 31.12.2023 DÖNEMİNİN DEĞERLENDİRİLMESİ

Küresel merkez bankalarınca uygulanan politikalar ve artan jeopolitik risklerin damga vurduğu 2023'ün ardından 2024 yılı, zayıf büyüme ve kuvvetli faiz indirimi eğilimi vaat eden bir görünüm sergiliyor. 2022 yılında Kovid-19 nedeniyle yaşanan arz şoklarının ve Rusya-Ukrayna savaşının emtia fiyatlarında yarattığı sıçramaların sonucu oluşan enflasyonu baskılayabilmek adına, küresel merkez bankalarınca uygulanan son 25 yılın en sıkı para politikasının etkileri küresel ekonomide görülmeye başlanırken, enflasyondaki gerilemenin bedeli ise büyüme rakamlarına düşüş olarak yansıdı. Nitekim 2021 yılında %6,1 büyüyen küresel ekonomi, 2022 yılında %3,5 büyürken, hızın 2023 ve 2024'te sırasıyla %3,0 ve %2,9'a kadar düşmesi bekleniyor.

2023 yılının büyüme kompozisyonuna bakıldığında ana taşıyıcının yine hizmet sektörü olduğu görülüyor. 2020 ve 2021 yıllarında yaşanan Kovid-19 kaynaklı kapanmaların etkisi özellikle hizmet sektörünü aşağıya çekerken; parasal genişleme, imalat sektörünün hızla büyümesini sağlamıştı. 2022 yılında Kovid-19 tedbirlerinin ortadan kalkması imalat sektöründeki yavaşlamayı telafi ederken, 2023 yılında hizmet sektörü özelinde Kovid-19 etkilerinin tamamen ortadan kalktığını söylemek mümkün. Bu durum, ABD gibi hizmete dayalı ekonomilerde büyümenin güçlü seyretmesini sağlarken, Çin gibi imalatçı ülkelerde ise tam tersi bir etki yarattı.

2024 yılına bakıldığında ise küresel büyümenin %2,9 ile 2000-2019 yılları ortalaması olan %3,8'in oldukça altında kalması bekleniyor. Global büyümeye katkının gelişmekte olan ülkelere geleceği öngörülürken, 2024 yılında ABD, Euro Bölgesi ve Japonya'ya dair büyüme beklentileri %1 civarında konumlanıyor. 2023 yılındaki heyecansız büyümenin ardından 2024 yılında %4,2 büyümesi beklenen Çin'in global büyümeye katkısı bir kez daha tarihsel ortalamaların altında kalırken, diğer taraftan Hindistan'daki güçlü büyümenin devam etmesi ve 2024 büyümesine belirgin bir katkı vermesi öngörülmüyor. İngiltere ekonomisinin 2024 yılında

büyüme açısından zayıf bir sene geçirmesi öngörülürken, Almanya ekonomisinin 2023 yılındaki daralmanın ardından 2024 yılında %0,9 oranında büyümesi beklenmekte. Gelişmekte olan ülkelere bakıldığında, faiz indirimlerine başlayan Brezilya'da büyümenin ivmelenmesi beklenirken, Rusya ve Türkiye gibi ülkelerde faiz artırımlarının negatif etkisi yine büyümeye yansıyacak görünüyor.

Küresel enflasyon görünümündeki iyileşmenin devam etmesine rağmen, tüm gelişmiş ülke ekonomilerinde manşet enflasyon, merkez bankalarının hedeflerinin oldukça üzerinde seyrediyor. Kasım ayı itibarıyla ABD'de enflasyonun %3,1'e kadar gerilemesine karşın 2024 yılının ikinci çeyreğinde baz etkisi sebebiyle hafifçe yükselebileceği öngörülüyor. Çekirdek enflasyon ise manşet enflasyonun da üzerinde yer alırken, %2 hedefinden oldukça uzak. Atlantik'in öbür tarafında ise Euro Bölgesi enflasyonunun şu aşamada daha kontrol altında olduğu görülüyor. Bölgenin manşet ve çekirdek enflasyonu Kasım itibarıyla sırasıyla %2,4 ve %3,6 seviyesine gerilemiş durumda. Diğer taraftan Çin'de enflasyon %0,2 gibi oldukça düşük bir düzeyde seyrederken, Japonya'da enflasyon %3,3 ile tarihsel ortalamaların üzerinde seyrediyor.

Küresel bazda uygulanan parasal sıkılaştırma neticesinde 2023 yılında gerileyen enflasyonun; 2024 yılında düşüş trendini sürdürerek, sıkı para politikasının gecikmeli etkisini daha da belirgin hale getirmesi neticesinde, hemen hemen tüm ülkelerde Kovid-19 öncesi seviyelere yaklaşması mümkün görünüyor. 2023 genelinde gerileyen enerji fiyatları, manşet enflasyonun çekirdek enflasyonun altında kalmasını sağlarken; zayıf küresel büyümenin 2024 yılında enerji fiyatlarını bir miktar daha baskılaması ve gıda enflasyonunda süregelen iyileşme sürdürülse de Manşet-çekirdek enflasyon arasındaki farkların kapanması beklenti dahilinde görülüyor. Son 2 yıldır güçlenmekte olan hizmet sektörü, hizmet enflasyonunun da güçlü olmasını sağlarken; para politikasındaki sıkılaştırmanın gecikmeli etkileri ve global bazda gerileyen hizmet PMI'larının ekonomik aktivitenin yavaşlayacağını işaret etmesi sebebiyle, hizmet enflasyonunun da yavaşlaması olası görünüyor. Tüm bu koşullar 2024 yılında enflasyonda yukarı yönlü olabilecek sürpriz unsurları sınırlandırırken, artan jeopolitik risklerin enflasyon adına taşınan riskler halen belirsizlik sergiliyor.

Para politikası tarafında ise merkez bankalarının 2022 yılından beri sıkılaştığı dönem, artık geride kalmak üzere. Hatırlanacağı gibi, gelişmekte olan ülkeler sıkılaştırmaya erken başlarken, enflasyon baskını daha geç hisseden gelişmiş ülkeler faiz artırımlarına ve bilanço daraltma işlemlerine 2022 yılının ikinci yarısına doğru başlamıştı. Geline nokta da çoğu ülkede politika faizleri son 25 yılın en yüksek seviyesine çıkarken, bilanço büyüklüklerinin sınırlı da olsa gerilediği ancak halen Kovid-19 öncesi seviyelerin oldukça üzerinde yer aldığı görülüyor. 2020 yılında 25 trilyon dolar, Kovid-19 öncesi ise 15 trilyon dolar düzeyindeki Fed, AMB, İngiltere ve Japonya merkez Bankası toplam bilanço büyüklüğü 2023 sonu itibarıyla 21 trilyon dolar düzeyinde.

Küresel enflasyonun gerilemesinde alınan yol ve yavaşlayan büyümeyle beraber küresel merkez bankalarının da 2024 yılında faiz indirimlerine başlaması sürpriz olmayacaktır. Bu bağlamda 2024 yılında en çok konuşulan unsurlardan bir tanesi hangi merkez bankasının faiz indirimine ne zaman başlayacağı ve faizleri ne kadar indireceği olacak gibi görünüyor. Dolayısıyla Fed'in atacağı adımlar kadar diğer merkez bankalarının aksiyonları da arz ediyor.

Diğer yandan merkez bankalarının beklenenden daha sıkı bir para politikasını tercih etmesi, küresel büyümeye dair beklentilerin giderek aşağıya çekilmesi ve küresel büyümeye dair endişelerin artmasına neden olabilir.

Türkiye ekonomisi ise küresel talebin güçlü olduğu 2021-2022 yıllarında dış talebin de katkısıyla yüksek büyüme oranlarını yakalamışken; 2022 3. çeyrekten itibaren, zaten yüksek olan enflasyon ortamında aşırı gevşek para politikasının tüketici kredisi hacmini hızla artırması, erken emeklilik yasası ve asgari ücretteki artışın tüketimi teşvik etmesiyle büyüme kompozisyonu değişerek tamamen iç tüketime dayalı olmaya başladı. Yüksek kredi büyümesi ve düşük faizlere rağmen, yatırımlardan gelen katkı 2022 yılında negatif iken, düşük baz ve ekonomi yönetimindeki değişikliklerle beraber uzun vadeli beklentilerdeki iyileşme sayesinde 2023 yılında pozitifte döndü. Yılın ilk yarısında %3,9 olan GSYH büyümesi, üçüncü çeyrekte %5,9 olarak gerçekleşirken, çeyreklik bazda büyüme %0,3 oldu. 2023 3. çeyrekte büyümeye en büyük katkı 6,4 puanlık katkı ile yıllık bazda %11,2 büyüyen özel tüketimden gelirken, 2021 1. çeyrekten bu yana ilk kez yatırım büyümesi, tüketim büyümesini aştı. Parasal sıkılaştırma nedeniyle tüketim büyümesinin neredeyse sıfıra inmesi ve "bayram ve köprü günleri"nin büyümeyi baskılaması nedeniyle 2024'te kayda değer bir yavaşlama gerçekleşebilir. Diğer taraftan, deprem bölgesinin yeniden inşası sayesinde inşaat sektörü güçlü kalmaya devam edecektir.

İstihdam tarafına bakıldığında ise Türkiye'de asgari ücret yıllık bazda %24,5 gibi önemli bir artışla 2024 yılı için 520 Euro'ya ulaştı. TL bazında %99,8'lik bir artışa denk gelen bu zammın, özellikle yılın ilk aylarında düşük teknoloji ve düşük katma değerli üreticiler üzerinde daha belirgin bir etki yaratması ve bir miktar istihdam kaybına yol açması beklenebilir. Artan ücretler ilk çeyrekte tüketim iştahını desteklerken, mevduat faizlerinin geçen yıllara göre daha yüksek olması, bireyleri tasarruf oranlarını artırmaya teşvik edecektir. Dolayısıyla, ücretlerde daha fazla artış olmaması durumunda yılın ikinci yarısında hane halkı talebinin azalması olası gözüküyor. Türkiye ekonomisi, reel ücretlerdeki erime ve güçlü ekonomik büyümeye bağlı olarak işsizlik oranının tek haneli rakamlara gerilediğine tanık oldu. EYT sonrası deneyimli çalışanlar işgücü piyasasından çıkarken bu durum, işsizlerin yeniden işgücüne katılmasına olanak tanıdı. Ancak, TCMB'nin uyguladığı sıkılaştırıcı önlemlerle birlikte işsizlik oranının 2024 yılında düşük onlu seviyelere yükselmesi beklenebilir. Bu durum, düşük katma değerli üreticiler ve KOBİ'ler için zorluk teşkil edebilir ve işgücünde azalmaya yol açabilir.

2022 yılını %64,3 seviyesinde tamamlayan tüketici enflasyonu, 2023 yılı boyunca yüksek seyrederken yıl sonunda %64,8'e ulaştı. Yılın ilk 5 ayında TL'deki dirençli seyrin etkisiyle enflasyonda bir miktar düşüş gözlenirse de vergi revizyonları, döviz kurunun TL karşısında yükselmesi ve güçlü talep ortamı, enflasyonu yukarı çekti. Enerji fiyatlarındaki gevşeme sayesinde manşet enflasyon bu dönemde çekirdek enflasyona göre aşağıda kalırken, çekirdek enflasyon ve ÜFE yılı sırasıyla %70,6, %44,2 seviyesinde tamamladılar. Aralık ayında hizmet enflasyonu yıllık bazda %90,66 gibi yüksek bir oranda artarak 2003 yılından bu yana kaydedilen seride yeni bir rekor kırdı. Ancak sıkı para politikasının ardından son 4 ayda daha iyi bir tablo ortaya çıkmış durumda. Olumlu tarafta aylık enflasyon eğilimi hafifçe aşağıya dönerken, aylık manşet enflasyon, doğalgazın enflasyona yaptığı katkıya rağmen %2,5-%3,0 bandına geriledi.

106 milyar dolarlık ticaret açığı yaratan Türkiye ekonomisi, 2023 yılında 45 milyar doların üzerinde cari açık vereceğe benziyor. Cari açık Mayıs ayında 60 milyar dolara ulaşırken, enerji fiyatlarındaki gevşeme yılın geri kalanında açığı aşağı çekti. Buna karşın, çekirdek denge (enerji ve altın hariç) 2023 yılı boyunca kötüleşirken, bu tarafta 2024 yılında hafif bir iyileşme gerçekleşmesi bekleniyor. Kovid-19 dip seviyesinden bu yana, turist sayısındaki artış sayesinde turizm gelirleri cari dengeye en büyük katkıyı yapan kalem oldu. Net turizm gelirindeki büyüme son 3 yılda güçlü seyreterse de bastırılmış talepten kaynaklanan turizm giderlerindeki artış nedeniyle 2024 yılında yavaşlaması beklenebilir. 2024 yılında cari açığın 30 milyar dolar civarına gerilemesi olası görünüyor. 2024 yılında portföy akımlarında beklenen hızlanma sayesinde cari açığın finansmanının ödemeler dengesi üzerinde baskı yaratmaması beklenti dahilinde. Ayrıca, ekonomi yönetimindeki değişimin ardından bankalar, yurtdışından borçlanmaya daha istekli olurken, sendikasyon yenileme oranları Ekim-Kasım döneminde %100'ü aştı. Dolayısıyla, USDTRY kurunda yıl genelinde yatay-yukarı yönlü bir hareket beklemekle beraber, hızlı bir değer kaybı beklenmiyor.

TCMB'nin brüt rezervleri 2023 yılında 12,3 milyar dolar artışla 140 milyar doların üzerine ulaştı. TCMB'deki yönetim değişikliğinin ardından Banka 40 milyar doların üzerinde rezerv biriktirirken, TCMB'nin bankalarla yaptığı swaplar da dahil olmak üzere Banka'nın açık döviz pozisyonu Haziran ayındaki -76 milyar dolardan Aralık ayında -45 milyar dolara geriledi. Rezerv birikiminin 2024 yılında da devam etmesini bekleniyor. TCMB Ağustos ortasında kur korumalı mevduat programından (KKM) çıkış hedefleri belirlemeye yönelik bir kararı uygulamaya koydu. Son birkaç haftada yavaşlama olsa da, başlangıçtaki düşüş eğilimi devam ederken, KKM'den çıkışlar yaklaşık 40 milyar dolara ulaştı. TCMB'nin son 2024 Para Politikası raporunda, 2024 yılında TL mevduatların toplam mevduatlar içindeki payının %50 olmasını öneren bir madde içermesi lirazasyon stratejisinin devam edeceğini gösteriyor. Alım gücündeki erozyonun devam etmesi halinde, KKM'nin sona ermesinin döviz ve/veya ilgili enstrümanlara daha fazla talep yaratma potansiyeli bulunduğundan, ulaşılması zor bir hedef olarak görünüyor.

2022'de 142,7 milyar TL açık veren merkezi yönetim bütçesi, bu yıl 1.375,0 milyar TL açık vererek GSYH'ye oranla %5,4'e karşılık gelirken, bu oran 2022'de %0,9 olarak gerçekleşmişti. Eylül ayında açıklanan Orta Vadeli Program (OVP), özellikle depremle ilgili harcamalar nedeniyle 2023 yılı için %6,4'lük bir açığa işaret etmişti. Programda, depremden etkilenen bölgelerin yeniden inşası için dört yılda toplam 3 trilyon TL tutarında bir harcama öngörülmüş olup, bu tutar gelecekte indirildiğinde 75 milyar dolara denk gelmektedir. Toplam 800 milyar TL'si 2023 yılında gerçekleşen inşaat harcamalarının ise yaklaşan yerel seçimler nedeniyle 2024 yılında ivme kazanacağını tahmin ediliyor. Dolayısıyla, 2024 yılı için bütçe açığının GSYH'ye oranının %5'i aşabileceğini tahmin edilirken; bu oran yine de OVP'nin %6,4'lük öngörüsünden daha düşük bir seviyeye işaret ediyor. BOTAŞ (doğal gaz sağlayıcısı) ve EÜAŞ (elektrik sağlayıcısı) gibi KİT'ler, Türkiye'deki genel ve yerel seçimler nedeniyle son iki yılda büyük ölçüde sübvans edilmişti. Dolayısıyla, bütçe performansını desteklemek adına seçim sonrasında önemli fiyat artışları görülmesi de beklenti dahilinde.

BÖLÜM B: FON KURULU FAALİYET RAPORU, BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ MALİ TABLolar, FON PORTFÖY DEĞERİ-NET VARLIK DEĞERİ TABLoları ve FON PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

Fon kurulu faaliyet raporu, bağımsız denetimden geçmiş son mali tablolar, bilanço tarihi itibarıyla fon portföy değeri ve net varlık değeri tabloları, bağımsız denetimden geçmiş performans sunum raporu ekte yer almaktadır.

BÖLÜM C: FON HARCAMALARI İLE İLGİLİ BİLGİLER

01.01.2023 – 31.12.2023 döneminde, fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılık etmiştir. Söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları aşağıda yer almaktadır:

- i. Pay komisyonu: 0.000105 + BSMV
- ii. Borsa Yatırım Fonu komisyonu: 0.000105 + BSMV
- iii. Kesin Alım Satım komisyonu: 0.000025 + BSMV
- iv. Ters Repo Komisyonu: 0.0000095 + BSMV
- v. Vadeli Ters Repo Komisyonu: 0.0000095 + BSMV
- vi. Takasbank Para Piyasası: 0.000035 + BSMV
- vii. 7 gün üzeri Takasbank Para Piyasası: 0.00000425 + BSMV

Fon Malvarlığından Yapılabilecek Harcamaların Yıllık Olarak Fon Net Varlık Değerine Oranı

Aşağıda fondan yapılan harcamaların yıllık tutarlarının ortalama fon toplam değerine oranı yer almaktadır.

GİDERLER	TUTAR (TL)	ORTALAMA NET VARLIK DEĞERİNE ORANI (%)
Fon Yönetim Ücreti	1.295.066	1,73%
Denetim Ücretleri	219.602	0,29%
Diğer Giderler	58.879	0,08%
Aracılık komisyon Giderleri	39.775	0,05%
Noter Harç ve Tasdik Ücreti	14.427	0,02%
Saklama Hizmeti için Ödenen Ücretler	13.506	0,02%
Vergi Resim Harç vb Giderler	1.758	>0,00%
Toplam Giderler	1.643.013	2,20%
Ortalama Net Varlık Değeri	74.703.792	

Fon'dan karşılanan toplam giderlerin üst sınırı, yıllık ortalama fon net varlık değerinin %1,91'i olarak uygulanmış ve limit aşımına konu olan 216.170,98-TL gider, kurucu tarafından karşılanmıştır.

EKLER:

1. Fon kurulu faaliyet raporu
2. Bağımsız denetimden geçmiş finansal tabloları içeren bağımsız denetim raporu
3. Performans sunum raporu

VIENNALIFE EMEKLİLİK ve HAYAT A.Ş.
STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANI: AEGON EMEKLİLİK ve HAYAT A.Ş.
STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU)
FON KURULU – FAALİYET RAPORU

Bu rapor, Viennalife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu’nun (Eski unvanı: Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu) 01.01.2023 - 31.12.2023 dönemine ilişkin yıllık raporunun eki olup, döneme ilişkin gelişmelerin ve fon performansına ilişkin bilgilerin katılımcılara sunulması amacıyla düzenlenmiştir.

2022 yılı içerisinde Kurucu’nun “Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş.” olan unvanı, sermayedar değişikliği nedeniyle 01.09.2022 tarihinden geçerli şekilde “Viennalife Emeklilik ve Hayat A.Ş.” olarak değişmiştir. Bu değişiklik neticesinde, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 27.12.2022 tarih ve KYD-30761 sayılı izni doğrultusunda; 16.01.2023 tarihi itibarıyla fon unvan değişikliği gerçekleşmiştir.

Güncel İçtüzük, İzahname ve Tanıtım Formu’na Şirketin merkezi, şubeleri, acenteleri, www.viennalife.com.tr sitesinde yer alan Sürekli Bilgilendirme Formu ve Kamuyu Aydınlatma Platformu’ndan (KAP) ulaşılabilir.

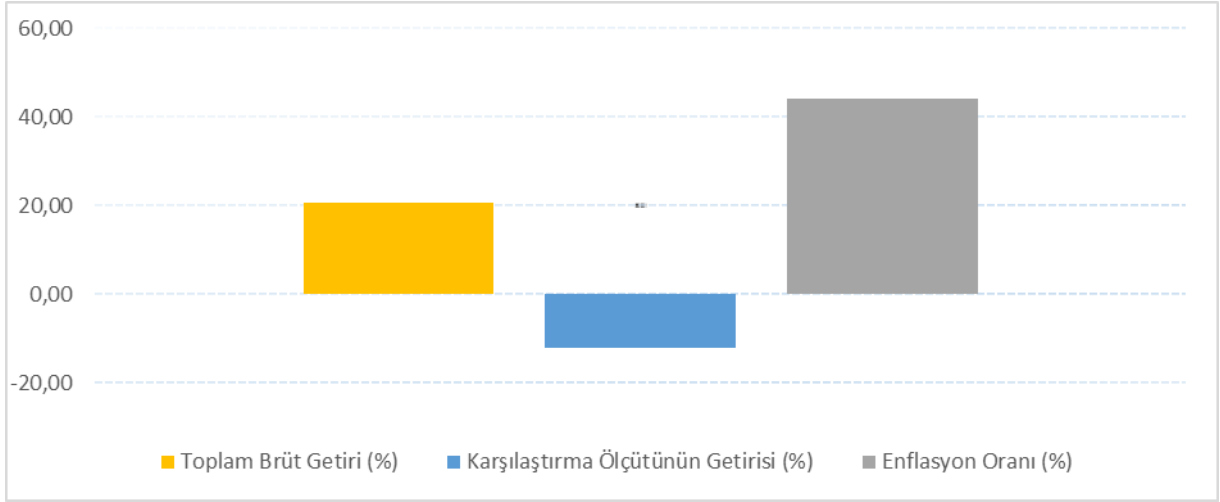
FON PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

Fon’un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde brüt dönemsel getirisi %20,55, karşılaştırma ölçütünün getirisi (%12,02) ve nispi getiri oranı ise %32,56 olarak gerçekleşmiştir.

Portföyün nispi getiri oranı; brüt getiri oranından, karşılaştırma ölçütü getiri oranının çıkarılması sonucu bulunan pozitif ya da negatif yüzdesel değerdir.

Fon Performansı ile ilgili daha detaylı bilgilere, Performans Sunum Raporu’nda yer verilmiştir.

Fon-Performans Ölçütü Karşılaştırmalı Getiri Grafiği:



Küresel merkez bankalarınca uygulanan politikalar ve artan jeopolitik risklerin damga vurduğu 2023'ün ardından 2024 yılı, zayıf büyüme ve kuvvetli faiz indirimi eğilimi vaat eden bir görünüm sergiliyor. 2022 yılında Kovid-19 nedeniyle yaşanan arz şoklarının ve Rusya-Ukrayna savaşının emtia fiyatlarında yarattığı sıçramaların sonucu oluşan enflasyonu baskılayabilmek adına, küresel merkez bankalarınca uygulanan son 25 yılın en sıkı para politikasının etkileri küresel ekonomide görülmeye başlanırken, enflasyondaki gerilemenin bedeli ise büyüme rakamlarına düşüş olarak yansıdı. Nitekim 2021 yılında %6,1 büyüyen küresel ekonomi, 2022 yılında %3,5 büyürken, hızını 2023 ve 2024'te sırasıyla %3,0 ve %2,9'a kadar düşmesi bekleniyor.

2023 yılının büyüme kompozisyonuna bakıldığında ana taşıyıcının yine hizmet sektörü olduğu görülüyor. 2020 ve 2021 yıllarında yaşanan Kovid-19 kaynaklı kapanmaların etkisi özellikle hizmet sektörünü aşağıya çekerken; parasal genişleme, imalat sektörünün hızla büyümesini sağlamıştı. 2022 yılında Kovid-19 tedbirlerinin ortadan kalkması imalat sektöründeki yavaşlamayı telafi ederken, 2023 yılında hizmet sektörü özelinde Kovid-19 etkilerinin tamamen ortadan kalktığını söylemek mümkün. Bu durum, ABD gibi hizmete dayalı ekonomilerde büyümenin güçlü seyretmesini sağlarken, Çin gibi imalatçı ülkelerde ise tam tersi bir etki yarattı.

2024 yılına bakıldığında ise küresel büyümenin %2,9 ile 2000-2019 yılları ortalaması olan %3,8'in oldukça altında kalması bekleniyor. Global büyümeye katkının gelişmekte olan ülkelere geleceği öngörülürken, 2024 yılında ABD, Euro Bölgesi ve Japonya'ya dair büyüme beklentileri %1 civarında konumlanıyor. 2023 yılındaki heyecansız büyümenin ardından 2024 yılında %4,2 büyümesi beklenen Çin'in global büyümeye katkısı bir kez daha tarihsel ortalamaların altında kalırken, diğer taraftan Hindistan'daki güçlü büyümenin devam etmesi ve 2024 büyümesine belirgin bir katkı vermesi öngörülüyor. İngiltere ekonomisinin 2024 yılında büyüme açısından zayıf bir sene geçirmesi öngörülürken, Almanya ekonomisinin 2023 yılındaki daralmanın ardından 2024 yılında %0,9 oranında büyümesi beklenmekte. Gelişmekte olan

lkelere bakıldığında, faiz indirimlerine başlayan Brezilya'da büyümenin ivmelenmesi beklenirken, Rusya ve Türkiye gibi ülkelerde faiz artırımlarının negatif etkisi yine büyümeye yansıyacak görünüyor.

Küresel enflasyon görünümündeki iyileşmenin devam etmesine rağmen, tüm gelişmiş ülke ekonomilerinde manşet enflasyon, merkez bankalarının hedeflerinin oldukça üzerinde seyrediyor. Kasım ayı itibarıyla ABD'de enflasyonun %3,1'e kadar gerilemesine karşın 2024 yılının ikinci çeyreğinde baz etkisi sebebiyle hafifçe yükselebileceği öngörülüyor. Çekirdek enflasyon ise manşet enflasyonun da üzerinde yer alırken, %2 hedefinden oldukça uzak. Atlantik'in öbür tarafında ise Euro Bölgesi enflasyonunun şu aşamada daha kontrol altında olduğu görülüyor. Bölgenin manşet ve çekirdek enflasyonu Kasım itibarıyla sırasıyla %2,4 ve %3,6 seviyesine gerilemiş durumda. Diğer taraftan Çin'de enflasyon %0,2 gibi oldukça düşük bir düzeyde seyrederken, Japonya'da enflasyon %3,3 ile tarihsel ortalamaların üzerinde seyrediyor.

Küresel bazda uygulanan parasal sıkılaşma neticesinde 2023 yılında gerileyen enflasyonun; 2024 yılında düşüş trendini sürdürerek, sıkı para politikasının gecikmeli etkisini daha da belirgin hale getirmesi neticesinde, hemen hemen tüm ülkelerde Kovid-19 ncesi seviyelere yaklaşması mümkün görünüyor. 2023 genelinde gerileyen enerji fiyatları, manşet enflasyonun çekirdek enflasyonun altında kalmasını sağlarken; zayıf küresel büyümenin 2024 yılında enerji fiyatlarını bir miktar daha baskılaması ve gıda enflasyonunda süregelen iyileşme sürdürülse ide Manşet-çekirdek enflasyon arasındaki farkların kapanması beklenti dahilinde görülüyor. Son 2 yıldır güçlenmekte olan hizmet sektörü, hizmet enflasyonunun da güçlü olmasını sağlarken; para politikasındaki sıkılaşmanın gecikmeli etkileri ve global bazda gerileyen hizmet PMI'larının ekonomik aktivitenin yavaşlayacağını işaret etmesi sebebiyle, hizmet enflasyonunun da yavaşlaması olası görünüyor. Tüm bu koşullar 2024 yılında enflasyonda yukarı yönlü olabilecek sürpriz unsurları sınırlandırırken, artan jeopolitik risklerin enflasyon adına taşınan riskler halen belirsizlik sergiliyor.

Para politikası tarafında ise merkez bankalarının 2022 yılından beri sıkılaştığı dönem, artık geride kalmak üzere. Hatırlanacağı gibi, gelişmekte olan ülkeler sıkılaşmaya erken başlarken, enflasyon baskını daha geç hisseden gelişmiş ülkeler faiz artırımlarına ve bilanço daraltma işlemlerine 2022 yılının ikinci yarısına doğru başlamıştı. Gelineen noktada çoğu ülkede politika faizleri son 25 yılın en yüksek seviyesine çıkarken, bilanço büyüklüklerinin sınırlı da olsa gerilediği ancak halen Kovid-19 ncesi seviyelerin oldukça üzerinde yer aldığı görülüyor. 2020 yılında 25 trilyon dolar, Kovid-19 ncesi ise 15 trilyon dolar düzeyindeki Fed, AMB, İngiltere ve Japonya merkez Bankası toplam bilanço büyüklüğü 2023 sonu itibarıyla 21 trilyon dolar düzeyinde.

Küresel enflasyonun gerilemesinde alınan yol ve yavaşlayan büyümeyle beraber küresel merkez bankalarının da 2024 yılında faiz indirimlerine başlaması sürpriz olmayacaktır. Bu bağlamda 2024 yılında en çok konuşulan unsurlardan bir tanesi hangi merkez bankasının faiz indirimine ne

zaman başlayacağı ve faizleri ne kadar indireceği olacak gibi görünüyor. Dolayısıyla Fed'in atacağı adımlar kadar diğer merkez bankalarının aksiyonları da arz ediyor.

Diğer yandan merkez bankalarının beklenenden daha sıkı bir para politikasını tercih etmesi, küresel büyümeye dair beklentilerin giderek aşağıya çekilmesi ve küresel büyümeye dair endişelerin artmasına neden olabilir.

Türkiye ekonomisi ise küresel talebin güçlü olduğu 2021-2022 yıllarında dış talebin de katkısıyla yüksek büyüme oranlarını yakalamışken; 2022 3. çeyrekte itibaren, zaten yüksek olan enflasyon ortamında aşırı gevşek para politikasının tüketici kredisi hacmini hızla artırması, erken emeklilik yasası ve asgari ücretteki artışın tüketimi teşvik etmesiyle büyüme kompozisyonu değişerek tamamen iç tüketime dayalı olmaya başladı. Yüksek kredi büyümesi ve düşük faizlere rağmen, yatırımlardan gelen katkı 2022 yılında negatif iken, düşük baz ve ekonomi yönetimindeki değişikliklerle beraber uzun vadeli beklentilerdeki iyileşme sayesinde 2023 yılında pozitifte döndü. Yılın ilk yarısında %3,9 olan GSYH büyümesi, üçüncü çeyrekte %5,9 olarak gerçekleşirken, çeyreklik bazda büyüme %0,3 oldu. 2023 3. çeyrekte büyümeye en büyük katkı 6,4 puanlık katkı ile yıllık bazda %11,2 büyüyen özel tüketimden gelirken, 2021 1. çeyrekte bu yana ilk kez yatırım büyümesi, tüketim büyümesini aştı. Parasal sıkılaştırma nedeniyle tüketim büyümesinin neredeyse sıfıra inmesi ve "bayram ve köprü günleri"nin büyümeyi baskılaması nedeniyle 2024'te kayda değer bir yavaşlama gerçekleşebilir. Diğer taraftan, deprem bölgesinin yeniden inşası sayesinde inşaat sektörü güçlü kalmaya devam edecektir.

İstihdam tarafına bakıldığında ise Türkiye'de asgari ücret yıllık bazda %24,5 gibi önemli bir artışla 2024 yılı için 520 Euro'ya ulaştı. TL bazında %99,8'lik bir artışa denk gelen bu zammın, özellikle yılın ilk aylarında düşük teknoloji ve düşük katma değerli üreticiler üzerinde daha belirgin bir etki yaratması ve bir miktar istihdam kaybına yol açması beklenebilir. Artan ücretler ilk çeyrekte tüketim iştahını desteklerken, mevduat faizlerinin geçen yıllara göre daha yüksek olması, bireyleri tasarruf oranlarını artırmaya teşvik edecektir. Dolayısıyla, ücretlerde daha fazla artış olmaması durumunda yılın ikinci yarısında hane halkı talebinin azalması olası gözüküyor. Türkiye ekonomisi, reel ücretlerdeki erime ve güçlü ekonomik büyümeye bağlı olarak işsizlik oranının tek haneli rakamlara gerilediğine tanık oldu. EYT sonrası deneyimli çalışanlar işgücü piyasasından çıkarken bu durum, işsizlerin yeniden işgücüne katılmasına olanak tanıdı. Ancak, TCMB'nin uyguladığı sıkılaştırıcı önlemlerle birlikte işsizlik oranının 2024 yılında düşük onlu seviyelere yükselmesi beklenebilir. Bu durum, düşük katma değerli üreticiler ve KOBİ'ler için zorluk teşkil edebilir ve işgücünde azalmaya yol açabilir.

2022 yılını %64,3 seviyesinde tamamlayan tüketici enflasyonu, 2023 yılı boyunca yüksek seyrederken yıl sonunda %64,8'e ulaştı. Yılın ilk 5 ayında TL'deki dirençli seyrin etkisiyle enflasyonda bir miktar düşüş gözlense de vergi revizyonları, döviz kurunun TL karşısında yükselmesi ve güçlü talep ortamı, enflasyonu yukarı çekti. Enerji fiyatlarındaki gevşeme

sayesinde manşet enflasyon bu dönemde çekirdek enflasyona göre aşağıda kalırken, çekirdek enflasyon ve ÜFE yılı sırasıyla %70,6, %44,2 seviyesinde tamamladılar. Aralık ayında hizmet enflasyonu yıllık bazda %90,66 gibi yüksek bir oranda artarak 2003 yılından bu yana kaydedilen seride yeni bir rekor kırdı. Ancak sıkı para politikasının ardından son 4 ayda daha iyi bir tablo ortaya çıkmış durumda. Olumlu tarafta aylık enflasyon eğilimi hafifçe aşağıya dönerken, aylık manşet enflasyon, doğalgazın enflasyona yaptığı katkıya rağmen %2,5-%3,0 bandına geriledi.

106 milyar dolarlık ticaret açığı yaratan Türkiye ekonomisi, 2023 yılında 45 milyar doların üzerinde cari açık vereceğe benziyor. Cari açık Mayıs ayında 60 milyar dolara ulaşırken, enerji fiyatlarındaki gevşeme yılın geri kalanında açığı aşağı çekti. Buna karşın, çekirdek denge (enerji ve altın hariç) 2023 yılı boyunca kötüleşirken, bu tarafta 2024 yılında hafif bir iyileşme gerçekleşmesi bekleniyor. Kovid-19 dip seviyesinden bu yana, turist sayısındaki artış sayesinde turizm gelirleri cari dengeye en büyük katkıyı yapan kalem oldu. Net turizm gelirindeki büyüme son 3 yılda güçlü seyretse de bastırılmış talepten kaynaklanan turizm giderlerindeki artış nedeniyle 2024 yılında yavaşlaması beklenebilir. 2024 yılında cari açığın 30 milyar dolar civarına gerilemesi olası görünüyor. 2024 yılında portföy akımlarında beklenen hızlanma sayesinde cari açığın finansmanının ödemeler dengesi üzerinde baskı yaratmaması beklenti dahilinde. Ayrıca, ekonomi yönetimindeki değişimin ardından bankalar, yurtdışından borçlanmaya daha istekli olurken, sendikasyon yenileme oranları Ekim-Kasım döneminde %100'ü aştı. Dolayısıyla, USDTRY kurunda yıl genelinde yatay-yukarı yönlü bir hareket beklemekle beraber, hızlı bir değer kaybı beklenmiyor.

TCMB'nin brüt rezervleri 2023 yılında 12,3 milyar dolar artışla 140 milyar doların üzerine ulaştı. TCMB'deki yönetim değişikliğinin ardından Banka 40 milyar doların üzerinde rezerv biriktirirken, TCMB'nin bankalarla yaptığı swaplar da dahil olmak üzere Banka'nın açık döviz pozisyonu Haziran ayındaki -76 milyar dolardan Aralık ayında -45 milyar dolara geriledi. Rezerv birikiminin 2024 yılında da devam etmesini bekleniyor. TCMB Ağustos ortasında kur korumalı mevduat programından (KKM) çıkış hedefleri belirlemeye yönelik bir kararı uygulamaya koydu. Son birkaç haftada yavaşlama olsa da, başlangıçtaki düşüş eğilimi devam ederken, KKM'den çıkışlar yaklaşık 40 milyar dolara ulaştı. TCMB'nin son 2024 Para Politikası raporunda, 2024 yılında TL mevduatların toplam mevduatlar içindeki payının %50 olmasını öneren bir madde içermesi lirazasyon stratejisinin devam edeceğini gösteriyor. Alım gücündeki erozyonun devam etmesi halinde, KKM'nin sona ermesinin döviz ve/veya ilgili enstrümanlara daha fazla talep yaratma potansiyeli bulunduğundan, ulaşılması zor bir hedef olarak görünüyor.

2022'de 142,7 milyar TL açık veren merkezi yönetim bütçesi, bu yıl 1.375,0 milyar TL açık vererek GSYH'ye oranla %5,4'e karşılık gelirken, bu oran 2022'de %0,9 olarak gerçekleşmişti. Eylül ayında açıklanan Orta Vadeli Program (OVP), özellikle depremle ilgili harcamalar nedeniyle 2023 yılı için %6,4'lük bir açığa işaret etmişti. Programda, depremden etkilenen bölgelerin yeniden inşası için dört yılda toplam 3 trilyon TL tutarında bir harcama öngörülmüş olup, bu tutar

gelecekte indirgendiğinde 75 milyar dolara denk gelmektedir. Toplam 800 milyar TL'si 2023 yılında gerçekleşen inşaat harcamalarının ise yaklaşan yerel seçimler nedeniyle 2024 yılında ivme kazanacağını tahmin ediliyor. Dolayısıyla, 2024 yılı için bütçe açığının GSYH'ye oranının %5'i aşabileceğini tahmin edilirken; bu oran yine de OVP'nin %6,4'lük öngörüsünden daha düşük bir seviyeye işaret ediyor. BOTAS (doğal gaz sağlayıcısı) ve EÜAŞ (elektrik sağlayıcısı) gibi KİT'ler, Türkiye'deki genel ve yerel seçimler nedeniyle son iki yılda büyük ölçüde sübvansede edilmişti. Dolayısıyla, bütçe performansını desteklemek adına seçim sonrasında önemli fiyat artışları görülmesi de beklenti dahilinde.

31.12.2023 tarihinde, TCMB Dolar Efektif Satış Kuru 29,5355-TL, TCMB Euro Efektif Satış Kuru 32,6815-TL olmuştur. BIST 100 endeksi, yılı %35,60 artışla 7.470,18 puan seviyesinden kapatmış ve gösterge tahvil bileşik faizi %39,68 olarak gerçekleşmiştir.

**Viennalife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart
Emeklilik Yatırım Fonu (Eski Unvanıyla “Aegon
Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik
Yatırım Fonu”)**

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Viennalife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

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

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

Görüşün Dayanağı

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

Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

Kurucunun Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

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

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

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

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim süresince mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca;

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

➤ Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimce işletmenin sürekliliği esasını kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.

➤ Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtmayı yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon iç tüzüğü'nün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Kurucu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi



Ali Tuğrul Uzun, SMMM
Sorumlu Denetçi

20 Mart 2024
İstanbul, Türkiye

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.....	5-28

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

**31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem 31 Aralık 2023	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem 31 Aralık 2022
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	750.931	959.477
Finansal varlıklar	6	74.906.780	74.404.244
Takas Alacakları	5	797.710	2.814.353
Diğer alacaklar	5	572.971	398.066
Toplam varlıklar		77.028.392	78.576.140
Yükümlülükler			
Takas borçları	5	719.298	2.333.219
Diğer borçlar	5	584.197	542.841
Toplam yükümlülükler		1.303.495	2.876.060
Toplam değeri/Net varlık değeri		75.724.897	75.700.080

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

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

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2023	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2022
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz gelirleri	11	6.729.151	5.681.377
Temettü gelirleri	11	296.481	216.626
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	11	20.511.026	21.615.008
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	11	(13.366.969)	12.432.260
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		217.480	6.533
Esas faaliyet gelirleri		14.387.169	39.951.804
Yönetim ücret giderleri (-)	8	(1.295.066)	(1.032.850)
Denetim ücret giderleri (-)	8	(219.602)	(67.861)
Saklama ücret giderleri (-)	8	(13.506)	(6.996)
Kurul ücret giderleri (-)	8	(9.038)	(7.464)
Komisyon ve diğer işlem ücret giderleri (-)	8	(39.775)	(31.995)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	8	(66.026)	(35.423)
Esas faaliyet giderleri		(1.643.013)	(1.182.589)
Esas faaliyet karı		12.744.156	38.769.215
Finansman giderleri (-)		-	-
Net dönem karı		12.744.156	38.769.215
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam değerde/net varlık değerinde artış		12.744.156	38.769.215

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

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

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

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem 31 Aralık 2023	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem 31 Aralık 2022
	Dipnot referansları		
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/ net varlık değeri		75.700.080	48.206.783
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış	9	12.744.156	38.769.215
Katılma payı ihraç tutarı	9	6.894.091	5.102.529
Katılma payı iade tutarı (-)	9	(19.613.430)	(16.378.447)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/ net varlık değeri		75.724.897	75.700.080

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

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

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

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2023	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2022
	Dipnot referansları		
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları			
Net dönem karı		12.744.156	38.769.215
Net dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	11	(6.729.151)	(5.681.377)
Temettü gelirleri ile ilgili düzeltmeler	11	(296.481)	(216.626)
Faiz tahakkukları ile ilgili düzeltmeler		-	-
Gerçekleşmemiş gerçeğe uygun değer zarar/(karları) ile ilgili düzeltmeler	11	13.366.969	(12.396.220)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Finansal varlıklardaki artış/(azalış)la ilgili düzeltmeler		(13.869.505)	(15.951.831)
Borçlardaki artış/(azalış)la ilgili düzeltmeler		(1.572.565)	1.641.405
Alınan faiz	11	6.729.151	5.681.377
Alınan temettüler	11	296.481	216.626
Alacaklardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		1.841.738	(642.987)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit		12.510.793	11.419.582
B. Finansman faaliyetlerden nakit akışları			
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	9	(19.613.430)	5.102.529
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit (-)	9	6.894.091	(16.378.447)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(12.719.339)	(11.275.918)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/artış		(208.546)	143.664
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/artış		(208.546)	143.664
D. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerleri		959.477	815.813
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerleri	16	750.931	959.477

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

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

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

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Viennalife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (“Fon”) İç Tüzüğü, 6 Ekim 2003 tarihinde tescil edilmiş ve 9 Ekim 2003 tarihli Ticaret Sicil Gazetesi’nde yayımlanmıştır. Fon, Viennalife Emeklilik ve Hayat A.Ş.’den (“Aegon Emeklilik” veya “Kurucu”) 30 Ekim 2003 tarihinde Fon portföyünü oluşturmak üzere toplam 650.000 TL avans alarak faaliyetlerine başlamıştır. Fon, Sermaye Piyasası Kurulu’ndan (“SPK”) almış olduğu izin uyarınca 4 Aralık 2003 tarihinde katılma paylarını birim pay değeri 10.007 Kuruş’tan halka arz etmiştir. Fon, iç tüzüğünde belirtildiği üzere süresiz olup, on sekizinci yılındadır.

Ankara Emeklilik A.Ş. Şirket unvanı 23 Eylül 2008 tarihinde tescil edilerek Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş. olarak değişmiştir. Ankara Emeklilik Anonim Şirketi Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu olarak kurulan Fon’un adı 19 Kasım 2008 tarihinde tescil edilerek Aegon Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu olarak değiştirilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan 19 Nisan 2013 tarih ve 394 sayılı izin çerçevesinde Fonun unvanı Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Standart Emeklilik Yatırım Fonu olarak değiştirilmiştir. Daha sonra fon ünvanı, 24 Temmuz 2017 itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan 14 Haziran 2017 tarih ve E.7413 sayılı izin çerçevesinde Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu olarak değiştirilmiştir.

Şirket unvan değişikliği sonrası fon unvanı, Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan 27.12.2022 tarih ve KYD-30761 sayılı izin çerçevesinde Viennalife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu olarak değiştirilmiştir.

Viennalife Emeklilik ile Oyak Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (“Oyak Portföy” veya “Yönetici”) arasında yapılan Portföy Yönetim Sözleşmesi kapsamında Fon’un yönetimi Oyak Portföy tarafından yapılmaktadır.

Fon Viennalife Emeklilik’e ödenmek üzere her gün net varlık değerinin %0,00475 (yüzbinde dörtvirgülyetmişbeş) oranında “Fon İşletim Gideri Kesintisi” tahakkuk ettirmektedir.

Fon’un çıkarılmış katılma belge sayısı 10.000.000.000 adet olup 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla dolaşımda olan pay sayısı sırasıyla 479,942,093 ve 569,201,536 adettir. Fon’da, Kurucu’nun tahsis etmiş olduğu sermaye avansına ilişkin herhangi bir katılma belgesi kalmamıştır. Buna göre aynı tarihler itibarıyla Fon’un birim pay değeri sırasıyla 0,157779 TL ve 0,132993 TL’dir.

Fon’un. 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları 20 Mart 2024 tarihinde Fon Yönetimi tarafından onaylanmıştır.

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

Kurucu:

Viennalife Emeklilik ve Hayat A.Ş.

Kozyatağı Mahallesi. Sarı Kanarya Sokak K2 Plaza No:14 Kat:2-3-6 34742 Kadıköy/İstanbul

Yönetici:

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.

Ayazağa Mahallesi Vadi İstanbul Park 7B Blok No:7C Kat:20. 34450 Sarıyer/İstanbul

Saklayıcı Kurum:

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Reşitpaşa Mahallesi Tuncay Artun Caddesi. Emirgan, Sarıyer 34467 İstanbul

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

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

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

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

Fon’un yönetim stratejisi

Fon portföyünün asgari %60 ila %90’ı Bakanlıkça ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçlarından, gelir ortaklığı senetlerinden veya kira sertifikalarından ve portföyün %10 ila %30’u, BIST 100 Endeksi, BIST Sürdürülebilirlik Endeksi, BIST Kurumsal Yönetim Endeksi ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylardan oluşmaktadır.

Fon portföyünün azami yüzde %8’i; Türk Lirası cinsinden ve Borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarında yatırıma yönlendirilebilir.

Ayrıca portföyün azami %20’si Türk Lirası cinsinden vadeli mevduatta, katılma hesabında, azami %2’si ters repoda, Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemlerinde yatırıma yönlendirilir.

Tek bir bankada/katılım bankasında değerlendirilebilecek mevduat/katılma hesabı tutarı fon portföyünün %6’sını aşamaz.

Bakanlıkça yapılanlar hariç, tek bir ihraççı tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarına ve kira sertifikalarına fon portföyünün %10’undan fazlası yatırılmaz.

Fon, sisteme giriş aşamasında herhangi bir fon tercihinde bulunmayan kişilerin birikimlerini yatırıma yönlendirmek amacıyla da kullanılmaktadır.

Fon yönetiminde, yatırım yapılacak sermaye piyasası araçları seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir ve Yönetmeliğin 20. Maddesinde belirlenmiş olan yönetim ilkelerine uyulur.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

(a) Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS’ye uygunluk beyanı

Bu finansal tablolar, SPK’nın 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 (mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan seri II-14.2 No’lu (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ çerçevesinde SPK tarafından belirlenen esaslara bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) hükümlerini içeren; “SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı” esas alınmıştır. Bununla birlikte Fon’un portföyündeki varlıkların gerçeğe uygun değer ölçümlerinde Tebliğ’in 9. maddesinde belirtilen değerlendirme ilkeleri esas alınmıştır (Dipnot 2).

Fon’un finansal tabloları ve dipnotları, SPK tarafından 30 Aralık 2013 tarihli bülten ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dâhil edilerek sunulmuştur.

Fon muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tabloların hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Fon içtüzüğünde belirtilen hükümlere, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır.

Bu finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerinin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

(b) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş olan ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

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

TFRS 17’nin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 17 ile TFRS 9’un İlk Uygulaması—Karşılaştırmalı Bilgiler (TFRS 17’ye İlişkin Değişiklikler)

Aralık 2021’de UMSK, UFRS 17 ile UFRS 9’un İlk Uygulaması —Karşılaştırmalı Bilgiler (UFRS 17’ye İlişkin Değişiklikler)’i yayımlamıştır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TFRS 17’ye İlişkin Değişiklikler olarak 31 Aralık 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

Değişiklik, TFRS 17’nin ilk uygulamasında finansal tablolarda sunulan finansal varlıklara yönelik karşılaştırmalı bilgiler bakımından geçiş hükümlerine ilişkindir. Değişiklik, işletmelerin finansal varlıklar ile sigorta sözleşme yükümlülükleri arasında geçici muhasebe uyumsuzluklarını gidermeyi ve dolayısıyla karşılaştırmalı bilgilerin finansal tablo kullanıcıları açısından faydasını arttırmaktadır. TFRS 17’ye İlişkin Değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

TFRS 17’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

(b) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (Devamı)

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (Devamı)

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

UMSK tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1’e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, “Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması”na ilişkin değişiklikler, KGK tarafından da 12 Mart 2020 tarihinde “TMS 1’de Yapılan Değişiklikler - Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması” başlığıyla yayımlanmıştır. Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir. 2020 değişikliklerinin belirli yönlerini yeniden ele aldıktan sonra; UMSK, bir hakkın koşulsuz olması gerekliliğini kaldırmıştır ve bunun yerine, uzlaşmayı erteleme hakkının öze sahip olmasını ve raporlama döneminin sonunda mevcut olmasını şart koşmaktadır. İlgili değişiklik KGK tarafından 3 Ocak 2023 tarihinde “TFRS 2023” olarak yayımlanmıştır. Bu hak, bir kredi düzenlemesinde belirtilen koşullara (sözleşmelere) uyan bir şirkete tabi olabilir. Gelecekteki sözleşmelere tabi olan uzun vadeli borçlar için de ek açıklamalar gereklidir. Değişiklikler aynı zamanda bir işletmenin kendi hisseleri ile ödenebilecek bir borcu nasıl sınıflandırdığına da açıklık getirmektedir. Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Ayrıca, daha önce yayımlanan ancak henüz yürürlüğe girmemiş 2020 değişikliklerini erken uygulamış olabilecek şirketler için geçiş hükümlerini de belirtmektedir. Şirket, TMS 1 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Satış ve Geri Kiralama İşlemlerinde Kira Yükümlülüğü - TFRS 16 Kiralamalar’da Yapılan Değişiklikler

Eylül 2022’de UMSK tarafından Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülüğü-TFRS 16 Kiralamalar ’da yapılan değişiklikler yayımlanmıştır. İlgili değişiklik KGK tarafından 3 Ocak 2023 tarihinde “TFRS 2023” olarak yayımlanmıştır. TFRS 16 Kiralamalar’da yapılan değişiklikler, satıcı-kiracı bir satış ve geri kiralama işleminde ortaya çıkan değişken kira ödemelerinin nasıl muhasebeleştirildiğini etkilemektedir. Değişiklikler, değişken kira ödemeleri için yeni bir muhasebe modeli getirmektedir ve satıcı-kiracıların 2019’dan bu yana yapılan satış ve geri kiralama işlemlerini yeniden değerlendirmelerini ve muhtemelen yeniden düzenlemelerini gerektirecektir. Değişiklikler aşağıdakileri içermektedir:

- İlk muhasebeleştirmede, satıcı-kiracı, bir satış ve geri kiralama işleminden kaynaklanan kira yükümlülüğünü ölçtüğünde, değişken kira ödemelerini dâhil eder.
- İlk muhasebeleştirmeden sonra, satıcı-kiracı, elinde bulundurduğu kullanım hakkıyla ilgili hiçbir kazanç veya kayıp muhasebeleştirmeyecek şekilde, kiralama yükümlülüğünün sonraki muhasebeleştirilmesine ilişkin genel hükümleri uygular.

Satıcı-kiracı, sonraki ölçümlerde yeni hükümleri karşılayan farklı yaklaşımlar uygulayabilir.

Söz konusu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir.

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

(b) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (Devamı)

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (Devamı)

Satış Ve Geri Kiralama İşlemlerinde Kira Yükümlülüğü-TFRS 16 Kiralamalar’da Yapılan Değişiklikler (Devamı)

TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar uyarınca, satıcı-kiracı, TFRS 16’nın ilk uygulama tarihinden sonra yapılan satış ve geri kiralama işlemlerine ilişkin değişiklikleri geriye dönük olarak uygulamalıdır. TFRS 16’nın 2019’da uygulanmasından bu yana yapılan satış ve geri kiralama işlemleri belirlenerek yeniden incelenmeli ve değişken kira ödemelerini içerenler imkan dâhilinde yeniden düzenlenmelidir.

Şirket, TFRS 16’da yapılan bu değişikliklerin finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 7 Nakit Akış Tablosu ve TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar’da yapılan Değişiklikler – Tedarikçi Finansmanı Düzenlemeleri

UMSK tarafından, 25 Mayıs 2023 tarihinde TMS 7 Nakit Akış Tablosu ve TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standardında değişiklikler yayımlanmıştır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da 19 Eylül 2023 tarihinde yayımlanmıştır. Değişiklikler, tedarikçi finansmanı düzenlemelerine (tedarik zinciri finansmanı, borç finansmanı veya ters faktoring düzenlemeleri olarak anılmaktadır) giren şirketler için ek açıklama gereklilikleri getirmektedir. Ancak, ilgili yükümlülükler ve nakit akışlarının sınıflandırılması ve sunumuna değinilmemektedir. UMSK tarafından yapılan değişiklikler, aşağıdaki özelliklerin tümüne sahip olan tedarikçi finansman anlaşmaları için geçerlidir:

- Bir finans sağlayıcı, bir şirketin (alıcının) tedarikçilerine borçlu olduğu tutarları öder.
- Bir şirket, anlaşmaların hüküm ve koşulları kapsamında tedarikçilerine ödeme yaptığı tarihte veya daha sonraki bir tarihte ödeme yapmayı kabul eder.
- İlgili fatura son ödeme tarihine göre firmaya vade uzatımı sağlanır veya tedarikçiler erken ödeme koşullarından yararlanır.

Değişiklikler, finansman alacakları veya stoklara ilişkin düzenlemeler için geçerli değildir. Değişiklikler, finansal tablo kullanıcıların (yatırımcıların) bu düzenlemelerin şirketin yükümlülükleri ve nakit akışları ile şirketin likidite riskine maruz kalması üzerindeki etkilerini değerlendirmesine olanak sağlayacak tedarikçi finansman düzenlemeleri hakkında bilgi sağlamak için biri TMS 7’de ve diğeri TFRS 7’de olmak üzere iki yeni açıklama hedefi getirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan dönemler için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Bununla birlikte, ilk uygulama yılında belirli bilgileri sağlama konusunda bir miktar kolaylaştırmalar mevcuttur. TMS 7 Nakit Akış Tablosu ve TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar’da yapılan Değişiklikler – Tedarikçi Finansmanı Düzenlemeleri’da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

(b) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (Devamı)

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (Devamı)

TSR 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler ve TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

26 Haziran 2023 tarihinde Uluslararası Sürdürülebilirlik Standartları Kurulu (USSK) tarafından, yerel yetki alanlarının üzerine inşa edebileceği, yatırımcı odaklı küresel bir sürdürülebilirlik raporlaması temeli oluşturmak için IFRS Sürdürülebilirlik Açıklama Standartlarını (UFRS S1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler ve UFRS S2 İklimle İlgili Açıklamalar) yayımlanmıştır. İlgili standartlar KGK tarafından da TSRS 1 ve TSRS 2 olarak 29 Aralık 2023 tarihinde yayımlanmıştır. Bu iki standart, birlikte uygulanmak üzere tasarlanmıştır ve şirketlerin, yatırımcıların bilgiye dayalı karar verme için ihtiyaç duyduğu bilgileri – başka bir deyişle, yatırımcıların şirketlerin gelecekteki nakit akışları hakkında yaptıkları değerlendirmeleri etkilemesi beklenen bilgileri – belirlemesine ve raporlamasına destek olacaktır. Bunu başarmak için genel standart, şirketlerin yönetim, strateji, risk yönetimi ve ölçüt ve hedefler alanlarında sürdürülebilirlikle ilgili tüm konuları raporlaması için bir çerçeve sağlamaktadır. Standartlar 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak uygulanıp uygulanmayacağına ve ne zaman uygulanacağına yerel düzenleyici otorite karar verecektir. Bu doğrultuda Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından 29 December 2023 tarihli Resmî Gazete’de yayımlanan Kurul Kararında belirli işletmelerin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren zorunlu sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacağı açıklanmıştır. Şirket, Kurul Kararında belirtilen kriterleri karşıladığından uygulama kapsamındadır.

UMSK/USSK tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

Takas Edilebilirliğin ortadan kalkması – UMS 21'deki Değişiklikler Döviz Kurlarındaki Değişikliklerin Etkileri

Ağustos 2023'te UMSK aşağıdakilere açıklık getirmek için UMS 21'i değiştirmiştir:

- Bir para birimi başka bir para birimine dönüştürülebildiğinde; ve
- Bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığında bir şirketin geçerli(spot) kuru nasıl tahmin ettiği.

Bir şirket ölçüm tarihinde ve belirli bir sebeple herhangi bir para birimini başka bir para birimiyle takas edebildiği durumlarda söz konusu para birimleri şirket için takas edilebilir kabul edilmektedir. Ancak şirket için para birimlerinin takas edilebilir olmadığı durumlarda şirketin bir spot döviz kuru tahmin etmesi gerekmektedir. Bir şirket spot döviz kuru tahmini yaparken amacı yalnızca söz konusu döviz kurunun mevcut ekonomik koşullar altında piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde gerçekleşecek düzenli döviz işlemlerindeki kuru yansıtmasıdır. Standartta yapılan bu değişiklik spot döviz kurunun tahmin edilmesine ilişkin özel şartlar içermemektedir. Bu nedenle, bir şirket spot döviz kurunu tahmin ederken şunları kullanabilir:

- Düzeltme gerektirmeyen gözlemlenebilir bir döviz kuru; veya
- Başka bir tahmin tekniği.

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

UMSK/USSK tarafından yayımlanmış fakat KGG tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

Takas Edilebilirliğin ortadan kalkması – UMS 21'deki Değişiklikler Döviz Kurlarındaki Değişikliklerin Etkileri

Değişikliklere göre şirketlerin, tahmini döviz kuru kullanımının finansal tablolar üzerindeki etkisini değerlendirmelerine yardımcı olmak için şirketlerin yeni açıklamalar sunması gerekecektir. Bu açıklamalar şunları içerebilir:

- Para biriminin takas edilememesinin niteliği ve finansal etkileri;
- Kullanılan spot döviz kuru;
- Tahmin süreci; ve
- Para biriminin takas edilememesi nedeniyle şirketin maruz kalacağı riskler.

Değişiklikler 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Takas Edilebilirliğin ortadan kalkması – UMS 21'deki Değişiklikler Döviz Kurlarındaki Değişikliklerin Etkileri standartlarının uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2023 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1. Muhasebe Politikalarının Açıklanması (TMS 1'e ilişkin Değişiklikler)
2. Muhasebe Tahminlerine İlişkin Tanım (TMS 8'e ilişkin Değişiklikler)
3. Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi – TMS 12 Gelir Vergileri'nde Yapılan Değişiklikler
4. Uluslararası Vergi Reformu—İkinci Sütun Modeli Kuralları -TMS 12'ye İlişkin Değişiklikler

Yeni uygulamaya konulmuş bu standart değişikliklerinin Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Fon'un, 2023 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

C. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

(a) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve Borsa Para Piyasasından alacaklardan oluşmaktadır. Vadeli İşlemler ve Opsiyon Piyasası (“VİOP”) işlemleri için teminat olarak verilen ve bilanço tarihi itibarıyla açık bulunan işlemlerin değerlemesi sonucu hesaplanan tutarlar teminata verilen nakit ve nakit benzerleri hesabında muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 4 ve 16).

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

C. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(b) Ters repo alacakları

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

(c) Finansal varlıklar

Fon, menkul kıymetlerini “gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Finansal varlıkların sınıflandırılması Fon yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır. Tüm finansal varlıklar, ilk olarak bedelin gerçeğe uygun değeri olan ve yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir. Kayıtlara ilk alındıktan sonra gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların makul değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar gelir tablosunda “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar” hesabına dahil edilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkları elde tutarken kazanılan faizler, faiz geliri olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü gelirleri ise ayrı olarak, temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir (Dipnot 6 ve 11).

Krediler ve alacaklar

Krediler ve alacaklar, borçluya para, mal veya hizmet sağlama yoluyla yaratılan sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan ve aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal varlıklardır. Krediler ve alacakların ilk kayıtları elde etme maliyetleri dahil olmak üzere gerçeğe uygun değerleri ile yapılmakta ve müteakiben iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir.

Finansal varlıklara ilişkin gerçekleşen değer artışları/azalışları

Fon menkul kıymetlerinin her gün itibarıyla uygulanan değerlendirme ilkelerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerlendirme farkları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan “Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar” hesabında muhasebeleşmektedir. Bu suretle, değerlendirme farkları ancak ilgili menkul kıymetin elden çıkarılarak gerçekleşmesi halinde “Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar” hesabına yansıtılmaktadır. Tüm yatırım amaçlı menkul kıymetler işlem tarihlerinde finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık gruplarına ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup önemli karar alınması gereklidir. Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi,
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi,
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün / piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığını belirleme,
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi.

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

C. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(c) Finansal varlıklar (Devamı)

Bu kapsamda, Fon yönetimi 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla finansal tablolarında taşımakta olduğu finansal varlıkların kredi risklerinde önemli bir değişimin olmadığını ve finansal varlıklara ilişkin TFRS 9’a göre hesaplamış olduğu değer düşüklüğü karşılığı tutarının finansal tabloların bütünü değerlendirildiğinde önemsiz olduğunu tespit etmiştir. Buna göre, Fon yönetimi 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında ilgili finansal varlıklarına ilişkin herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı muhasebeleştirmemiştir.

(d) Takas alacakları ve borçları

“Takas alacakları” kalemi altında Fon’un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde sattığı menkul kıymetlerden kaynaklanan alacaklar bulunmaktadır.

“Takas borçları” kalemi altında Fon’un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde aldığı menkul kıymetlerden kaynaklanan borçlar bulunmaktadır.

(e) Finansal yükümlülükler ve diğer finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmaktadır. Diğer finansal yükümlülükler, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle ve sonraki dönemlerde etkin etkin faiz yönetimi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelleriyle muhasebeleştirilmektedir.

(f) Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk Lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar ve finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarara dahil edilmiştir.

(g) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Fon, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Dipnot 19).

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

C. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(h) Vergi karşılığı

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu’nun (“GVK”) Geçici 67. maddesinde 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişiklik ve bu değişiklik çerçevesinde yayınlanan 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan karar ile Sermaye Piyasası Kanunu’na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı değişiklik tarihinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

(i) Gelir/giderin tanınması

Fon menkul kıymetlerinin dönem sonu itibarıyla aşağıdaki değerleme ilkelerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerleme farkları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar” hesabına kaydedilir.

Bilançoda bulunan finansal varlıkların, alım ve satımı, fon paylarının alım ve satımı, fonun gelir ve giderleri ile fonun diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla muhasebeleştirilir. Fon’dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden “Finansal varlıklar” hesabına alacak/borç kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; “Finansal varlıklar” hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar” hesabına kaydolunur. Satılan menkul kıymete ilişkin Fon’un muhasebe kayıtlarında bulunan “Fon payları değer artış/azalış” hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar” hesaplarına aktarılır.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası’ndaki (“VİOP”) işlemler için teminat olarak verilen tutar her gün itibarıyla açık olan pozisyon rayiç değeri de dikkate alınarak değerlendirilmekte ve ilgili tutarlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar” kaleminde muhasebeleştirilmektedir. İlgili teminat tutarı ise bilançoda “Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri” hesabına kaydedilir.

(j) Uygulanan Değerleme İlkeleri

Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

- a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (“TCMB”) döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
- b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - 1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

C. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(j) Uygulanan Değerleme İlkeleri (Devamı)

- 2) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satım konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
- 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
- 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
- 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
- 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
- 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
- 9) (7) ve (8) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.

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

Fon’un diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Fon’un yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

(k) Fon payları, birim pay değeri ve net varlık değeri

Fon payları, temsil ettiği değer tam olarak nakden ödenmesi şartıyla katılımcının bireysel emeklilik hesabına aktarılmaktadır.

Fonun pay değeri, net varlık değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle elde edilmektedir.

Her iş günü sonu itibarıyla hesaplanan pay değeri, müteakip iş günü duyurulmaktadır. Fon Net Varlık Değeri, “Fon Portföy Değeri”ne varsa diğer varlıkların eklenmesi ve borçların (Kurucu tarafından kuruluş işlemleri için verilen avans hariç) düşülmesi suretiyle bulunur.

(l) İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda Fon ve Kurucunun sermayesinde pay sahibi olan gerçek ve tüzel kişi ortaklar, ortaklardan doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır (Dipnot 17).

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

C. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(m) Temettü gelirleri

Fon portföyünde bulunan hisse senetlerinin kâr payları, kâr payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde, tahsil edilmesine bakılmaksızın, temettü geliri olarak muhasebeleştirilmektedir.

(n) Nakit akış tablosu

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

(o) Katılma payları

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

D. ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Fon finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır. Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Fon portföyündeki varlıkların değerlendirme ilkeleri 2 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon, Fon’un yatırım stratejisine uygun olarak çeşitli menkul kıymetlere ve türevlere yatırım yapmak amacıyla tek faaliyet bölümü olarak yapılanmıştır. Fon’un tüm faaliyetleri birbiriyle ilişkili ve birbirlerine bağımlıdır. Dolayısıyla tüm önemli faaliyet kararları Fon’u tek bir bölüm olarak değerlendirmek suretiyle alınmaktadır. Tek faaliyet bölümüne ilişkin bilgiler fon’un bir bütün olarak sunulan finansal tablo bilgilerine eşittir.

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

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

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Vadeli mevduat (*)	-	-
Borsa para piyasası (**)	749.640	957.527
Vadesiz mevduat	1.291	1.950
Toplam	750.931	959.477

(*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla mevduat bulunmamaktadır

(**) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla borsa para piyasasından alacakların vadesi 1 aydan kısadır (31 Aralık 2022: 1 aydan kısadır). 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla borsa para piyasası alacaklarının ortalama faiz oranı %43’tür (31 Aralık 2022: %10.05’dir).

5. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer alacaklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Takas alacakları	797.710	2.814.353
Diğer	572.971	398.066
Toplam	1.370.681	3.212.419

Diğer borçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Takasa borçlar	719.298	2.333.219
Sırası kapanan paylar	-	360.143
Ödenecek fon yönetim ücretleri (*)	112.108	109.748
Ödenecek denetim ücreti	103.030	68.299
Diğer	369.059	4.651
Toplam	1.303.495	2.876.060

(*) Fon içtüzüğü uyarınca Kurucu’ya Fon’un yönetim ve temsili ile Fon’a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin %0,00475 (yüzbindedörtvirgülyetmişbeş) (31 Aralık 2022: %0,00475 (yüzbindedörtvirgülyetmişbeş)’inden oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu’ya ödenir. Söz konusu ücret Kurucu ve Portföy yöneticisi arasında portföy yönetim sözleşmesi esaslarına göre paylaşılır.

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

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

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

6. FİNANSAL VARLIKLAR

Finansal Varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Devlet borçlanma senetleri	47.346.228	53.593.060
Hisse senetleri	21.992.460	17.362.325
Özel kesim borçlanma senetleri	1.879.685	3.448.858
Finansman bonusu	3.688.407	-
Toplam	74.906.780	74.404.243

Fon’un faaliyeti gereği elde tuttuğu finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olup gerçeğe uygun değeri ile değerlendirilmiştir.

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla alım-satım amaçlı finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023			31 Aralık 2022		
	Nominal	Gerçeğe uygun değeri	Faiz oranı (%)	Nominal	Gerçeğe uygun değeri	Faiz oranı (%)
Devlet borçlanma senetleri	57.000.000	47.346.228	1-26,20	38.000.476	53.593.060	1,35-10,10
Hisse senetleri	1.750.000	1.879.685	8,59	741.250	17.362.325	-
Özel kesim borçlanma senetleri	3.700.000	3.688.407,00	-	3.420.000	3.448.858	2,00-8,50
Finansman bonusu	845.173	21.992.460	-	-	-	-
Toplam	63.295.173	74.906.780		42.161.726	74.404.243	

7. KARŞILIKLAR KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Fon’un ters repo işlemlerinden alacakları ve devlet tahvili teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

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

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

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Fon’un kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda giderler niteliklerine göre sunulmuş olup, esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Yönetim ücreti giderleri	1.295.066	1.032.850
Denetim ücret giderleri	219.602	67.861
Kurul ücret giderleri	39.775	7.464
Komisyon ve diğer işlem ücret giderleri	13.506	31.995
Saklama ücret giderleri	9.038	6.996
Esas faaliyetlerden diğer giderler (Dipnot 12)	66.026	35.423
Toplam	1.643.013	1.182.589

9. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİ/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/ net varlık değeri	75.700.080	48.206.783
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış	12.744.156	38.769.215
Katılma payı ihraç tutarı	6.894.091	5.102.529
Katılma payı iade tutarı (-)	(19.613.430)	(16.378.447)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/ net varlık değeri	75.724.897	75.700.080

Fon’un 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla birim pay değeri bilgileri aşağıdaki gibidir:

Birim pay değeri	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Fon toplam değeri (TL)	75.724.897	75.700.080
Dolaşımdaki pay sayısı (adet)	479.942.093	569.201.536
Birim pay değeri (TL)	0,157779	0,132993

Katılma belgeleri hareketleri:

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Fon’un dolaşımdaki paylarının hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
1 Ocak itibarıyla (Adet)	569.201.535	689.478.705
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (adet)	48.126.379	54.643.295
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (adet) (-)	(137.385.821)	(174.920.465)
31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	479.942.093	569.201.535

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla çıkarılmış katılma belgeleri 10.000.000.000 (31 Aralık 2022: 10.000.000.000) adettir.

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

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

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

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

10. 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	75.724.897	75.700.080
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	75.724.897	75.700.080

11. HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Faiz gelirleri	6.729.151	5.681.377
-Devlet borçlanma senetlerinden elde edilen faiz gelirleri	6.180.892	5.260.468
-Bankalardan alınan faiz gelirleri	-	651
-Kira sertifikaları faiz gelirleri	-	121.500
-Finansman bonusu faiz gelirleri	-	-
-Özel sektör tahvillerinden faiz gelirleri	548.259	298.758
Temettü gelirleri	296.481	216.626
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar	20.511.026	21.615.008
-Menkul kıymet satış karları	5.748.793	4.919.289
-Satılan menkul kıymetlere ilişkin değer artışları, net	14.896.927	16.756.436
-Menkul kıymetler satış zararları (-)	(134.694)	(60.717)
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş (zarar)/kar	(13.366.969)	12.432.260
Toplam	14.169.689	39.945.271

12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	217.480	6.533
Toplam	217.480	6.533
Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Esas faaliyetlerden diğer giderler (*)	66.026	35.423
Toplam	(66.026)	35.423

(*) Esas faaliyetlerden giderler noter tasdik ücretleri, fon işletim giderleri ve ilan giderlerinden oluşmaktadır.

13. TÜREV ARAÇLAR

Fon’un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla portföyünde türev finansal araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

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

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

14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

Fon faaliyeti gereği piyasa riskine (faiz oranı riski, kur riski ve hisse senedi/emtia fiyat riski), kredi riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon’un risk yönetim amacı Fon’un yatırım stratejileri kapsamında katılım paylarının değerini maksimize etmektir. Fon finansal varlıklarını 2.C.i no’lu dipnotta açıklandığı üzere gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Fon Kurulu’nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hâkim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

i Likidite riski

Likidite riski, nakit olarak ya da diğer bir finansal varlığın teslimi suretiyle ödenen finansal borçlarla ilgili yükümlülüklerin yerine getirilmesinde zorlanma riskidir. Fon, katılma paylarının paraya çevrilmesine bağlı olarak günlük nakit çıkış riskine maruzdur. Fon kaynaklarının vade dağılımı, mevcut ve muhtemel yükümlülükler göz önünde bulundurularak dağıtılmakta, bu sayede likidite riski de yönetilmektedir. Ayrıca Fon’un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 750.931 TL nakit ve nakit benzeri bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 959.477 TL).

	31 Aralık 2023					Vadesiz	Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay-1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl üzeri		
Nakit ve nakit benzerleri	749.640	-	-	-	-	1.291	750.931
Finansal yatırımlar	5.568.092	1.954.780	10.375.619	29.297.654	5.718.175	21.992.460	74.906.780
Takas alacakları	797.710	-	-	-	-	-	797.710
Diğer alacaklar	572.971	-	-	-	-	-	572.971
Toplam varlıklar	7.688.413	1.954.780	10.375.619	29.297.654	5.718.175	21.993.751	77.028.392
Takas borçları	719.298	-	-	-	-	-	719.298
Diğer borçlar	584.197	-	-	-	-	-	584.197
Toplam yükümlülükler	1.303.495	-	-	-	-	-	1.303.495
Net likidite fazlası	6.384.918	1.954.780	10.375.619	29.297.654	5.718.175	21.993.751	75.724.897

	31 Aralık 2022					Vadesiz	Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay-1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl üzeri		
Nakit ve nakit benzerleri	957.527	-	-	-	-	1.950	959.477
Finansal yatırımlar	13.105.785	6.851.981	3.355.725	33.728.427	-	17.362.325	74.404.243
Takas alacakları	2.814.353	-	-	-	-	-	2.814.353
Diğer alacaklar	398.067	-	-	-	-	-	398.067
Toplam varlıklar	17.275.732	6.851.981	3.355.725	33.728.427	-	17.364.275	78.576.140
Takas borçları	2.333.219	-	-	-	-	-	2.333.219
Diğer borçlar	542.841	-	-	-	-	-	542.841
Toplam yükümlülükler	2.876.060	-	-	-	-	-	2.876.060
Net likidite fazlası	14.399.672	6.851.981	3.355.725	33.728.427	-	17.364.275	75.700.080

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

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

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

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

ii. Piyasa riski açıklamaları

Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, piyasa faiz oranlarında meydana gelen değişikliklerden dolayı Fon’un faize duyarlı finansal varlıklarının nakit akışlarında veya gerçeğe uygun değerinde dalgalanmalar olması riskidir. Fon’un faize duyarlılığı finansal araçların faiz değişimine bağlı olarak finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde olacak değişikliği içermektedir. Fon’un, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla aktif ve pasiflerinin yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadeleri ile likidite riskinde açıklanan kalan vadeleri büyük ölçüde aynıdır. Bu sebeple, bu finansal tablo notlarında faiz oranı riski ile ilgili ilave bir tablo sunulmamıştır.

Fiyat riski

Fon, piyasa fiyatıyla değerlendirilen finansal varlıklara sahip olduğundan fiyat riskine maruz kalmaktadır. 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).

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

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

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

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

Kredi riski, finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riski olarak tanımlanmaktadır. Fon’un kredi riski temel olarak borçlanma araçlarına yaptığı yatırımlardan kaynaklanmaktadır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Bankalardaki Mevduat		Ters Repo Alacakları		Finansal Yatırımlar	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar	
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar		İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar
31 Aralık 2023									
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	750.931	-	-	74.906.780	-	-	572.971	797.710
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	750.931	-	-	74.906.780	-	-	572.971	797.710
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

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

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

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

31 Aralık 2022	Bankalardaki Mevduat		Ters Repo Alacakları		Finansal Yatırımlar	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar	
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar		İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	959.477	-	-	74.404.244	-	-	398.067	2.814.353
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	959.477	-	-	74.404.244	-	-	398.067	2.814.353
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

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

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

15. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

a. Finansal varlıklar:

Bankalardan alacaklar ve diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktifler bu finansal tablolarda iskontolu değerleri ile kayıtlara alınmaktadır.

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

b. Finansal yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal pasiflerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

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

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	750.931	750.931	959.477	959.477
Finansal varlıklar	74.906.780	74.906.780	74.404.244	74.404.244
Takas alacakları	797.710	797.710	2.814.353	2.814.353
Takas borçları	719.298	719.298	398.067	398.067
Diğer borçlar	584.197	584.197	542.841	542.841
Diğer alacaklar	572.971	572.971	2.333.219	2.333.219

Nakit ve nakit benzerleri ve finansal varlıkların defter değeri ile gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Takas borçları

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

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

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

15. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

31 Aralık 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Devlet borçlanma senetleri	47.346.228	-	-
Hisse senetleri	21.992.460	-	-
Özel sektör tahvili	1.879.685	-	-
Varlığa dayalı menkul kıymetler	3.688.407	-	-
	74.906.780	-	-

31 Aralık 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Devlet borçlanma senetleri	53.593.060	-	-
Hisse senetleri	17.362.325	-	-
Özel sektör tahvili	3.448.858	-	-
	74.404.243	-	-

16. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzerleri		
Bankalardaki mevduatlar	1.291	1.950
- Vadeli mevduat	-	-
- Vadesiz mevduat	1.291	1.950
Borsa para piyasası	749.640	957.527
	750.931	959.477

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

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

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

16. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

Fon’un 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler toplamından teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir.

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4)	750.931	959.477
Faiz tahakkukları (-)	-	-
Toplam	750.931	959.477

17. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Diğer borçlar		
Viennalife Emeklilik ve Hayat A.Ş. (Dipnot 5)	112.108	109.748
Toplam	112.108	109.748

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Katılma payları		
Kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	9.520.057.906	9.430.798.464
Toplam	9.520.057.906	9.430.798.464

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Kurucu fon işletim gider iadesi (Dipnot 12)	217.480	6.533
Toplam	217.480	6.533

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Viennalife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Fon yönetim ücreti (*)	1.295.066	1.032.850
Toplam	1.295.066	1.032.850

(*) Fon içtüzüğü uyarınca Kurucu’ya Fon’un yönetim ve temsili ile Fon’a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin %0,00475 (yüzbindedörtvirgülyetmişbeş) (31 Aralık 2022: %0,00475 (yüzbindedörtvirgülyetmişbeş)’inden oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu’ya ödenir. Söz konusu ücret Kurucu ve Portföy yöneticisi arasında portföy yönetim sözleşmesi esaslarına göre paylaşılır.

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

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

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

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

19. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, Fon, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardını uygulamamıştır.

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu’nun (KGK) 23 Kasım 2023 tarihinde yaptığı açıklamaya istinaden, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)’ni uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının “TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama”da yer alan muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir. Aynı açıklamada, kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili kurum ya da kuruluşların enflasyon muhasebesinin uygulanmasına yönelik farklı geçiş tarihleri belirleyebilecekleri ifade edilmiş olup, bu kapsamda Sermaye Piyasası Kurulu’nun 28 Aralık 2023 tarihli, 81/1820 sayılı Kararı ile yatırım fonlarının 31 Aralık 2023 finansallarının TMS 29 kapsamında enflasyon muhasebesi düzenlemesine tabi tutulmayacağı duyurulmuş ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmamıştır.

20. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap dönemine ilişkin fon tarafından ayrılan karşılık tutarı 217.480 TL olup takip eden beş iş günü içinde kurucu tarafından fona iade edilen aşım tutarı 216.170 TL’dir (31 Aralık 2022: 42.573 TL).

**Viennalife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik
Yatırım Fonu (Eski unvanıyla “Aegon Emeklilik Hayat
A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım 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 Bağımsız Denetçi Raporu



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

Viennalife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu (Eski unvanıyla "Aegon Emeklilik Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu")'nın 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

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

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

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

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.


Ali Tuğrul Özün, SMMM
Sorumlu Denetçi
20 Mart 2024
İstanbul, Türkiye

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK
YATIRIM FONU

Bağımsız Denetimden Geçmiş

31 Aralık 2023 Tarihli

Fiyat Raporu Tablosu

Menkul Kıymet		İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Menkul Tanımı	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Deger / Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutar	Günlük Birim Deger	Günlük Kur	Toplam Deger	Grup (%)	Toplam (%)
HİSSE SENEDİ	AKBNK			AKBNK			24.000,00	27,87	29/12/2023				36,52	1	876.480,00	3,99%	1,16%
	AKSEN			AKSEN			10.000,00	30,92	29/12/2023				29,74	1	297.400,00	1,35%	0,39%
	ALARK			ALARK			4.000,00	94,45	29/12/2023				90,6	1	362.400,00	1,65%	0,48%
	DOHOL			DOHOL			77.000,00	11,77	29/12/2023				11,06	1	851.620,00	3,87%	1,13%
	EKGYO			EKGYO			147.500,00	8,37	29/12/2023				6,88	1	1.014.800,00	4,61%	1,34%
	ENJSA			ENJSA			3.500,00	44,28	29/12/2023				45,54	1	159.390,00	0,72%	0,21%
	EREGL			EREGL			35.000,00	39,66	29/12/2023				41	1	1.435.000,00	6,52%	1,90%
	FROTO			FROTO			500,00	761,5	29/12/2023				739,5	1	369.750,00	1,68%	0,49%
	ISCTR			ISCTR			22.500,00	17,99	29/12/2023				23,36	1	525.600,00	2,39%	0,69%
	ISMEN			ISMEN			43.000,00	36,76	29/12/2023				32	1	1.376.000,00	6,26%	1,82%
	KOZAA			KOZAA			12.000,00	46,59	29/12/2023				42,42	1	509.040,00	2,31%	0,67%
	KOZAL			KOZAL			45.000,00	23,33	29/12/2023				19,53	1	878.850,00	4,00%	1,16%
	KRDMD			KRDMD			35.000,00	23,21	29/12/2023				23,76	1	831.600,00	3,78%	1,10%
	PETKM			PETKM			49.000,00	18,28	29/12/2023				18,21	1	892.290,00	4,06%	1,18%
	PGSUS			PGSUS			2.050,00	793,3	29/12/2023				649,5	1	1.331.475,00	6,05%	1,76%
	SAHOL			SAHOL			20.000,00	49,24	29/12/2023				60,45	1	1.209.000,00	5,50%	1,60%
	SISE			SISE			20.000,00	52,33	29/12/2023				45,82	1	916.400,00	4,17%	1,21%
	SOKM			SOKM			13.000,00	58,24	29/12/2023				53,95	1	701.350,00	3,19%	0,93%
	TCELL			TCELL			30.000,00	49,26	29/12/2023				56,1	1	1.683.000,00	7,65%	2,22%
	THYAO			THYAO			7.000,00	214,08	29/12/2023				228,6	1	1.600.200,00	7,28%	2,12%
	TKFEN			TKFEN			19.823,00	37,58	29/12/2023				36,92	1	731.865,16	3,33%	0,97%
	TOASO			TOASO			5.300,00	269,79	29/12/2023				210	1	1.113.000,00	5,06%	1,47%
	TSKB			TSKB			100.000,00	7,48	29/12/2023				6,55	1	655.000,00	2,98%	0,87%
	VAKBN			VAKBN			45.000,00	13,77	29/12/2023				12,84	1	577.800,00	2,63%	0,76%
	YKBNK			YKBNK			20.000,00	17,06	29/12/2023				19,54	1	390.800,00	1,78%	0,52%
	YYLGD			YYLGD			55.000,00	14,69	29/12/2023				12,77	1	702.350,00	3,19%	0,93%
GRUP TOPLAMI							845.173,00								21.992.460,16		29,07%
BORÇLANMA																	
SENETLERİ																	
DEVLET TAHVİLİ	T.C.	01/10/2025	TRT011025T1	6,30%	6	10.000.000,00	81,63197	29/12/2023	22,64%				74,40094	1	7.440.094,21	14,06%	9,83%
DEVLET TAHVİLİ	T.C.	05/10/2033	TRT051033T1	26,20%	6	500.000,00	91,24341	29/12/2023	1,47%				109,44141	1	547.207,03	1,03%	0,72%
DEVLET TAHVİLİ	T.C.	08/11/2028	TRT081128T1	1,00%	6	1.000.000,00	109,22	29/12/2023	0,00%				114,5756	1	1.145.755,96	2,17%	1,51%
DEVLET TAHVİLİ	T.C.	09/06/2027	TRT090627T1	20,20%	6	6.500.000,00	121,53857	29/12/2023	10,19%				86,12849	1	5.598.351,97	10,58%	7,40%
DEVLET TAHVİLİ	T.C.	11/02/2026	TRT110226T1	5,30%	6	5.000.000,00	85,23552	29/12/2023	18,43%				73,66542	1	3.683.270,80	6,96%	4,87%
DEVLET TAHVİLİ	T.C.	13/07/2033	TRT130733T1	17,80%	6	6.000.000,00	78,80907	29/12/2023	3,33%				86,18281	1	5.170.968,36	9,77%	6,83%
DEVLET TAHVİLİ	T.C.	15/09/2027	TRT150927T1	10,28%	6	8.500.000,00	68,09861	29/12/2023	16,13%				63,37364	1	5.386.759,38	10,18%	7,12%
DEVLET TAHVİLİ	T.C.	16/06/2027	TRT160627T1	11,60%	3	6.000.000,00	106,54312	29/12/2023	3,01%				100,72368	1	6.043.420,88	11,42%	7,99%
DEVLET TAHVİLİ	T.C.	20/03/2024	TRT200324T1	5,20%	6	2.000.000,00	95,8376	29/12/2023	41,09%				97,73902	1	1.954.780,39	3,69%	2,58%
DEVLET TAHVİLİ	T.C.	24/07/2024	TRT240724T1	4,50%	6	11.500.000,00	97,65349	29/12/2023	30,06%				90,22278	1	10.375.619,15	19,61%	13,71%
ARA GRUP TOPLAMI						57.000.000,00									47.346.228,12		62,58%
FINANSMAN BONOSU		Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	05/01/2024	TRFHEKT12411	0	3.700.000,00	83,86056	29/12/2023	46,49%				99,68667	1	3.688.406,93	6,97%	4,88%
ARA GRUP TOPLAMI						3.700.000,00									3.688.406,93		4,88%
ÖZEL SEKTÖR TAHVİL		Orfin Finansman A.Ş.	15/01/2024	TRSORFN124	8,59%	3	1.750.000,00	100,644	29/12/2023	0,329			107,41055	1	1879684,65	0,0355	0,0248
ARA GRUP TOPLAMI						1.750.000,00									1.879.684,65		2,48%
GRUP TOPLAMI						62.450.000,00									52.914.319,70		69,94%
K.BORSA PARA PİYASASI																	
BPP		02/01/2024		43,00%		750.520,11	100	29/12/2023	0,00%				100,35343	1	749.640,08	100,00%	0,99%
GRUP TOPLAMI						750.520,11									749.640,08		0,99%
FON PORTFÖY DEĞERİ						64.045.693,11									75.656.419,94		

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
31 Aralık 2023 Tarihli
Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosu (Tüm Tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

	31 Aralık 2023			31 Aralık 2022		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	75.656.419	-	99,91	75.361.770	-	99,55
B. HAZIR DEĞERLER	1.290	-	0,00	1.950	-	0,00
a) Kasa	-	-	-	-	-	-
b) Bankalar	1.290	-	-	-	-	-
i) TL Hesaplar	1.290	-	-	-	-	-
ii) Yabancı Para TL Karşılığı	-	-	-	-	-	-
iii) VOB Nakit Teminatları (Alacakları)	-	-	-	-	-	-
c) Diğer Hazır Değerler	-	100	-	1.950	100	0,00
C. ALACAKLAR	1.370.681	-	1,81	3.212.420	-	4,24
a) Takastan Alacaklar T1	515.960	35,35	0,68	1.135.500	35,35	1,50
b) Takastan Alacaklar T2	281.750	52,26	0,37	1.678.853	52,26	2,22
c) Takastan BPP Alacakları	-	-	-	-	-	-
d) Diğer Alacaklar	572.971	12,39	0,76	398.067	12,39	0,53
D. DİĞER VARLIKLAR	-	-	-	-	-	-
E. BORÇLAR	1.303.495	-	(1,72)	(2.876.060)	-	(3,80)
a) Takasa Borçlar T1	507.810	23,33	(0,67)	(670.850)	23,33	(0,89)
b) Takasa Borçlar T2	211.488	57,80	(0,28)	(1.662.369)	57,80	(2,20)
c) Yönetim Ücreti	112.107	3,82	(0,15)	(109.748)	3,82	(0,14)
d) Ödenecek Vergi	-	-	-	-	-	-
e) İhtiyatlar	-	-	-	-	-	-
f) Krediler	-	-	-	-	-	-
g) Diğer Borçlar	472.089	15,06	(0,62)	(433.093)	15,06	(0,57)
i) Denetim Ücreti	103.030	2,37	(0,14)	(68.299)	2,37	(0,09)
ii) İlan Giderleri	-	-	-	-	-	-
iii) Noter Masrafı	-	-	-	-	-	-
iv) İhraç İzin Gideri	-	0,15	-	(4.204)	0,15	(0,01)
v) Takas Saklama Komisyonu	-	0,02	-	(447)	0,02	-
vi) Diğer	369.059	12,52	(0,49)	(360.143)	12,52	(0,48)
F. M.D.Düşüş Karşılığı	-	-	-	-	-	-
FON TOPLAM DEĞERİ	75.724.896			75.700.080		

**Viennalife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik
Yatırım Fonu (Eski unvanıyla “Aegon Emeklilik Hayat
A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu”)**

31 Aralık 2023 Tarihi İtibarıyla
İç Kontrol Sisteminin Durumuna İlişkin Rapor



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

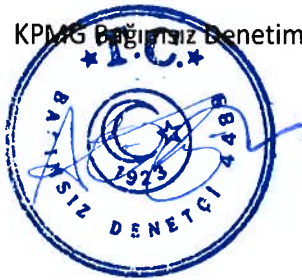
**Viennalife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu (Eski unvanıyla
"Aegon Emeklilik Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu
31 Aralık 2023 Tarihi İtibarıyla
İç Kontrol Sisteminin Durumuna İlişkin Rapor**

Viennalife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu (Eski unvanıyla
"Aegon Emeklilik Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu ("Fon")'nun 1 Ocak
2023 - 31 Aralık 2023 dönemine ait iç kontrol sistemini Emeklilik Yatırım Fonlarının
Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik'in ("Yönetmelik")
14'üncü maddesinde belirtilen asgari esas ve usuller çerçevesinde incelemiş
bulunuyoruz.

Görüşümüze göre Viennalife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım
Fonu'nun iç kontrol sistemi Yönetmelik'in 14'üncü maddesinde belirtilen asgari
esas ve usulleri içermektedir.

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

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



Ali Tuğrul Uzun, SMMM
Sorumlu Denetçi

20 Mart 2024
İstanbul, Türkiye

**Viennalife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik
Yatırım Fonu (Eski unvanıyla "Aegon Emeklilik Hayat
A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu")**

31 Aralık 2023

Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Varlıkların Saklanması İlişkin Rapor



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

**Viennalife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu (Eski unvanıyla
“Aegon Emeklilik Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu (“Fon”) ’nun 31
Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Varlıkların Saklanması
İlişkin Rapor**

Viennalife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu (“Fon”) ’nun 1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 dönemine ait para ve sermaye piyasası alım satım işlemlerini ve buna ilişkin sözleşmelerini, fon varlıklarının 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu (“4632 sayılı Kanun”) ve Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik (“Yönetmelik”) hükümlerine uygun olarak saklanıp saklanmadığı açısından incelemiş bulunuyoruz. İncelememiz aşağıdaki hususların da test edilmesini içermiştir.

- 1) Saklayıcı kuruluş nezdinde saklamada bulunan para ve sermaye piyasası araçlarının, Viennalife Emeklilik ve Hayat A.Ş. (“Emeklilik Şirketi”) veya Fon Kurulu’nun önceden haberi olmaksızın saklayıcı kuruluş kayıtları ile hesap ekstreleri karşılaştırılarak mutabakatının yapılması,
- 2) Kaydi ortamda tutulan para ve sermaye piyasası araçlarının kayıtları tutan kuruluşların hesap ekstreleri ile karşılaştırılarak teyit edilmesi,
- 3) Ödünç menkul kıymet işlemleri konusunda taraflardan hesap ekstrelerinin kontrol edilmesi suretiyle teyit alınması,
- 4) Fon hesabından yapılan ödeme ve virman işlemlerinin ilgili ödeme ve virman işlemlerine ilişkin belgelerle karşılaştırılarak kontrol edilmesi,
- 5) Fon portföyündeki menkul kıymetler üzerindeki hakların portföy yönetim şirketinin talimatı çerçevesinde kullanılıp kullanılmadığının tespiti,
- 6) Fon paylarının katılımcı bazında tutulup tutulmadığı ve katılımcılara fon hesaplarında yatırıma yönlendirilecek katkı payı tutarı ile bunlara karşılık gelen pay sayılarını fon bazında izleme imkanı sağlanıp sağlanmadığının kontrolü,
- 7) Fon hesaplarında yatırıma yönlendirilecek ve Emeklilik Şirketi tarafından bildirilen katılımcı katkı paylarının fona aktarımında pay sayısının doğru hesaplanıp hesaplanmadığının kontrolü,
- 8) Emeklilik Şirketi ve portföy yönetim şirketi tarafından fon hesaplarından, bireysel emeklilik sistemi dışına Yönetmelik’in 18’inci maddesinde belirtilen durumlar dışında harcama yapılıp yapılmadığının kontrolü.

Görüşümüze göre Viennalife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu’nun 1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 döneminde varlıkları 4632 sayılı Kanun ve Yönetmelik hükümleri çerçevesinde saklanmaktadır.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu, Fon Kurulu ve Emeklilik Şirketi’nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi



Ali Tuğrul Uzun
Sorumlu Denetçi

20 Mart 2024
İstanbul, Türkiye

**Viennalife Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Standart Emeklilik Yatırım Fonu (Eski
Unvanıyla “Aegon Emeklilik ve Hayat
A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu”)**

31 Aralık 2023 Tarihinde
Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda
Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

Viennialife Emeklilik ve Hayat A.Ş.

Standart Emeklilik Yatırım Fonu (Eski Unvanıyla "Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu")'nun

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Viennialife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu (Eski Unvanıyla "Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu")'nun ("Fon") 1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı "Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği"nde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı ile doğru ve gerçeğe uygun bir görünüm sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

Fon'un kamuya açıklamak üzere hazırlanan 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup, çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakip söz konusu finansal tablolar hakkındaki bağımsız denetçi raporumuz ayrıca düzenlenecektir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



Ali Tuğrul Uzun BMMM
Sorumlu Denetçi

30 Ocak 2024
İstanbul, Türkiye

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUMUNA İLİŞKİN TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR

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

OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”) 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

PERFORMANS SUNUM RAPORU’NUN HAZIRLANMA ESASLARI

Standart Emeklilik Yatırım Fonu’na (“Fon”) ait Performans Sunum Raporu, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 1 Temmuz 2014 tarihinde yürürlüğe giren “Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ (VII-128.5)”i (“Tebliğ”) hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) i-SPK.4632 s.kn.17.3 (03.03.2016 tarih ve 7/223 s.k.) sayılı İlke Kararı ile “Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber”e eklenen “10.4. Emeklilik Yatırım Fonlarının Getiri Performansının Ölçülmesi, Değerlendirilmesi ve Portföy Yöneticilerine Uygulanacak Teşvik ve Tedbire İlişkin Usul ve Esaslar” maddesi doğrultusunda hazırlanmıştır.

A. TANITICI BİLGİLER

Portföy Bilgileri		Yatırım ve Yönetime İlişkin Bilgiler
Halka Arz Tarihi	17 Kasım 2003	Portföy Yöneticileri
31 Aralık 2023 tarihi itibariyle		Oyak Portföy Yönetimi A.Ş. Tolga AKBAŞ – Necdet KARACAN
Fon Toplam Değeri	75.724.897	Fon’un Yatırım Amacı ve Stratejisi
Birim Pay Değeri	0,157779	Fon’un yatırım stratejisi; Fon, portföyünün asgari %60 ila %90’ı Bakanlıkça ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçlarından, gelir ortaklığı senetlerinden veya kira sertifikalarından ve portföyün %10 ila %30’u, BIST 100 Endeksi, BIST Sürdürülebilirlik Endeksi, BIST Kurumsal Yönetim Endeksi ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylardan oluşmaktadır.
Yatırımcı Sayısı	35.253	
Tedavül Oranı (%)	4,80%	
Portföy Dağılımı (%)		
-Hisse Senedi	29,07%	
-Devlet Tahvili/ Hazine Bonosu	62,58%	Fon portföyünün azami yüzde %8’i; Türk Lirası cinsinden ve Borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarında yatırıma yönlendirilebilir.
- Özel Sektör Tahvili/Bonosu	7,36%	
-TPP	0,99%	
Payların Sektörel Dağılımı (%)		Ayrıca portföyün azami %20’si Türk Lirası cinsinden vadeli mevduatta, katılma hesabında, azami %2’si ters repoda, Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemlerinde yatırıma yönlendirilir.
Mali Kuruluşlar	12,54%	Fon, sisteme giriş aşamasında herhangi bir fon tercihinde bulunmayan kişilerin birikimlerini yatırıma yönlendirmek amacıyla da kullanılmaktadır. Fon portföyüne alınacak menkul kıymet seçiminde ve sınırlamalarında Genelge ve Yönetmelik’te belirlenmiş olan yönetim ilkelerine uyulur.
İmalat	7,06%	Fon yönetiminde, yatırım yapılacak sermaye piyasası araçları seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir ve Yönetmeliğin 20. Maddesinde belirlenmiş olan yönetim ilkelerine uyulur.
Ulaştırma, Depolama ve Haberleşme	3,87%	Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar: Bakanlıkça ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetleri veya kira sertifikaları %60-90, BIST 100, BIST Sürdürülebilirlik Endeksi, BIST Kurumsal Yönetim Endeksi ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylar %10-30, TL cinsinden ve borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen borçlanma araçları %0-8, TL cinsinden vadeli mevduat ve katılma hesabı %0-20, Ters repo ve Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri %0-2
Bilgi ve İletişim, Telekom	2,22%	Fonun karşılaştırma ölçütü; %80 BIST-KYD DİBS Tüm Endeksi + %10 BIST100 Getiri Endeksi + %5 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi + %5 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi’dir.
Madencilik Ve Taş Ocaklığı	1,83%	
Toptan ve Perakende Ticaret, Lokantalar ve Oteller	0,93%	
Elektrik Gaz ve Su	0,60%	
		En Az Alınabilir Pay Adedi
		Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 0,001 pay alınabilmektedir.

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUMUNA İLİŞKİN TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR

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

B. PERFORMANS BİLGİSİ

Yıllar	Toplam Net Getiri (%)	Toplam Brüt Getiri (%) (****)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%) (*****)	Enflasyon Oranı (%) (**)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (*)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (*)	Bilgi Rasyosu (%)	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Varlık Değeri/Net Aktif Değeri (TL) (***)
2019	29,00	-	30,26	7,36	0,38	0,52	(2,51)	55.733.941
2020	12,48	14,39	10,94	25,15	0,49	0,47	4,17	54.445.958
2021	(0,02)	1,89	3,26	79,89	0,57	0,43	(6,74)	48.202.079
2022	90,22	92,13	71,96	97,72	0,70	0,65	9,59	75.696.748
2023	18,64	20,55	(12,02)	44,22	0,80	0,94	15,94	75.722.180

(*) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemdeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

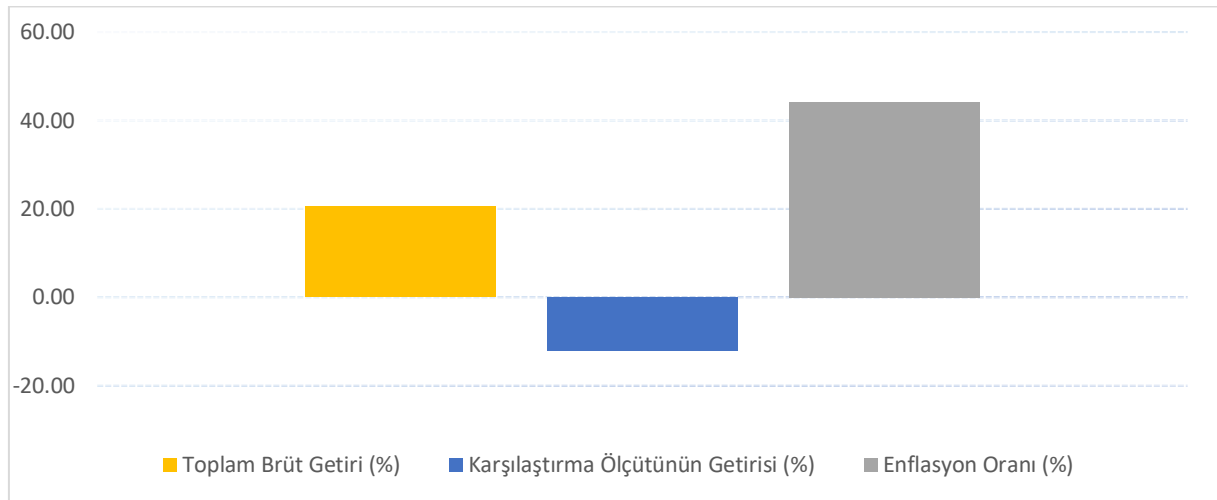
(**) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık (Yİ-ÜFE) oranıdır.

(***) Belirtilen tutar, fonun ilgili dönem kapanışını takiben ilk iş gününde geçerli net aktif değeridir.

(****) Sermaye Piyasası Kurulu’nun i-SPK.4632 s.kn.17.3.i (30/05/2019 tarihli ve 32/756 s.k.) sayılı İlke Kararı doğrultusunda Fon Performansı, “Brüt Getiri” üzerinden hesaplanmaya başlamıştır. Brüt Getiri, “Net Getiri oranı + (Gerçekleşen fon toplam gider oranı - Dönem içinde kurucu tarafından karşılanan fon giderlerinin toplamının oranı)” formülü kullanılarak elde edilen orandır.

(***** Sermaye Piyasası Kurulu’nun i-SPK.4632 s.kn.17.3.i (30/05/2019 tarihli ve 32/756 s.k.) sayılı İlke Kararı doğrultusunda yürürlüğe giren Fon Performans Değerlendirme Sistemi çerçevesinde, “Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi”, 2020 yılında karşılaştırma ölçütünü oluşturan endekslerin dönem başı ve dönem sonu değer farklarının, ilgili endeksin ağırlığı nispetinde oranlanması suretiyle hesaplanmaya başlamıştır.

GRAFİK



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUMUNA İLİŞKİN TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR

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

C. DİPNOTLAR

- C.1.** Fon portföy yönetim hizmeti Sermaye Piyasası Kurulu’nun 24.01.2018 tarih ve E.837 sayılı izni doğrultusunda 19.02.2018’den itibaren Oyak Portföy Yönetimi A.Ş. (Şirket) tarafından verilmektedir.
- C.2.** Fon, Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fon’u unvanı ile kurulmuş olup, Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan 19/04/2013 tarih ve 394 sayılı izin çerçevesinde unvanı Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Standart Emeklilik Yatırım Fonu olarak değiştirilmiştir. Daha sonra, fon unvanı, 24/07/2017 itibariyle Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan 14/06/2017 tarih ve E.7413 sayılı izin çerçevesinde Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu olarak değiştirilmiştir. Kurucu’nun unvan değişikliği sonrası fon unvanı, Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan 27/12/2022 tarih ve KYD-30761 sayılı izin çerçevesinde 16/01/2023 itibariyle Viennalife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu olarak değiştirilmiştir.

Fon portföyünün yatırım amacı ve stratejisi “A. Tanıtıcı Bilgiler” bölümünde belirtilmiştir. Fon portföyünün riskleri ise aşağıda ifade edilmiştir.

- 1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, diğer menkul kıymetlerin, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:
 - a- Faiz Oranı Riski: Fon portföyüne faize dayalı varlıkların (borçlanma aracı, ters repo vb) dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek faiz oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.
 - b- Ortaklık Payı Fiyat Riski: Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.
- 2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.
- 3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.
- 4) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir.
- 5) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.
- 6) Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.
- 7) Yasal Risk: Fonun paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUMUNA İLİŞKİN TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR

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

C.DİPNOTLAR (Devamı)

düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.

8) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

C.3. Fon’un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde brüt dönemsel getirisi %20,55, karşılaştırma ölçütünün getirisi (%12,02) ve nispi getiri oranı ise %32,56 olarak gerçekleşmiştir.

Portföyün nispi getiri oranı; brüt getiri oranından, karşılaştırma ölçütü getiri oranının çıkarılması sonucu bulunan pozitif ya da negatif yüzdesel değerdir.

C.4. 1 Ocak - 31 Aralık 2023 dönemine ait yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerlerine oranının ağırlıklı ortalaması %0,009’dur.

GİDERLER	TUTAR (TL)	ORTALAMA NET VARLIK DEĞERİNE ORANI (%)
Fon Yönetim Ücreti	1.295.066	1,73%
Denetim Ücretleri	219.602	0,29%
Diğer Giderler	58.879	0,08%
Aracılık komisyon Giderleri	39.775	0,05%
Noter Harç ve Tasdik Ücreti	14.427	0,02%
Saklama Hizmeti için Ödenen Ücretler	13.506	0,02%
Vergi Resim Harç vb Giderler	1.758	>0,00%
Toplam Giderler	1.643.013	2,20%
Ortalama Net Varlık Değeri	74.703.792	

Fon’dan karşılanan toplam giderlerin üst sınırı, yıllık ortalama fon net varlık değerinin %1,91’i olarak uygulanmış ve limit aşımına konu olan 216.171-TL gider, kurucu tarafından karşılanmıştır.

C.5. Fonun Karşılaştırma Ölçütü, %80 BIST-KYD DİBS Tüm Endeksi + %10 BIST100 Getiri Endeksi + %5 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi + %5 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi’dur.

C.6. Emeklilik yatırım fonları her türlü kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUMUNA İLİŞKİN TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR

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

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

D.1. Fon, 17 Kasım 2003 tarihinde halka arz edilmiştir. Fon’un kuruluşundan itibaren birikimli getirisi aşağıdaki gibidir:

Başlangıç Tarihi	17 Kasım 2003
Bitiş Tarihi	31 Aralık 2023
Gün Sayısı	7.349
Gerçekleşen Getiri (%)	1.456,42%

D.2. SPK 52.1 sayılı ilke kararına göre hazırlanan Brüt Fon Getirisi:

1 Ocak - 31 Aralık 2023	
Net Basit Getiri (Dönem sonu birim fiyat - Dönem başı birim fiyat) / Dönem başı birim fiyat)	18,64%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	2,20%
Azami Toplam Gider Oranı (**)	1,91%
Kurucu Tarafından Karşılanaan Giderlerin Oranı	0,29%
Net Gider Oranı (Gerçekleşen fon toplam gider oranı - Dönem içinde kurucu tarafından karşılanan fon giderlerinin toplamının oranı)	1,91%
Brüt Getiri(****)	20,55%
1 Ocak - 31 Aralık 2023 dönemi için karşılık ayrılan, Kurucu tarafından Fon’a iade edilen aşım tutarı (TL) (***)	216.171

(*) Kurucu tarafından karşılananlar da dahil olmak üzere tüm Fon giderleri, Fon muhasebesine yansıtılarak bulunan giderlerin Fon’un ortalama net varlık değerine bölünmesi ile hesaplanmıştır.

(**) Gün esasına göre yıllık Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı üzerinden 1 Ocak - 31 Aralık 2023 sunum dönemi için hesaplama yapılmıştır.

(***) 13 Mart 2013 tarih 28586 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik”in 19. maddesi 3. bendinde “Fon içtüzüğünde belirlenen günlük kesinti oranına karşılık gelen yıllık oranın aşıp aşılmadığı şirket tarafından her takvim yılı sonunda kontrol edilir. Bu kontrol, fon içtüzüğünde yer alan yıllık kesinti oranı ve o yıl için hesaplanan günlük ortalama fon net varlık değerine göre yapılır. Şirket tarafından her dönem sonunda yapılan kontrolde fon içtüzüğünde belirlenen oranların aşıldığının tespiti halinde, aşan tutar ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde şirketçe fona iade edilir.” denilmekte olup, 1 Ocak - 31 Aralık 2023 dönemi için hesaplanan aşım tutarı Türk Lirası cinsinden kaydedilmiştir.

(****) Brüt Getiri, “Net Getiri oranı + (Gerçekleşen fon toplam gider oranı - Dönem içinde kurucu tarafından karşılanan fon giderlerinin toplamının oranı)” formülü kullanılarak elde edilen orandır.

D.3. Bilgi Rasyosu riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans ölçütü getirisi üzerindeki portföy getirisi ile portföy oynaklığı oranı olarak hesaplanır.

Fon’un 1 Ocak - 31 Aralık 2023 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu %15,94’tür.

D.4. Fon ile ilgili tüm değişiklikler Emeklilik Şirketi’nin internet sitesinde “Kamuyu Sürekli Bilgilendirme Formu” sayfasında ve Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda (KAP) yer almaktadır.

20 Mart 2024

Adres: Kozyatağı Mahallesi
Sarı Kanarya Sokak K2 Plaza
No:14 Kat:2 34742 Kadıköy-İstanbul
Telefon: 0850 222 0 312
E-Mail: info@viennalife.com.tr

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANI: AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU)
FİNANSAL RAPORLARINDA SORUMLULUK BEYANI

Viennalife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu'nun 01.01.2023 - 31.12.2023 hesap dönemindeki faaliyetleri ve finansal sonuçları 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu'nun Emeklilik Yatırım Fonları'na ilişkin düzenlemeleri, Fon İçtüzüğü hükümleri ve Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) hükümlerine uygunluk çerçevesinde;

- Finansal tablo ve portföy raporlarının tarafımdan incelendiği,
- Görev ve sorumluluk alanımda sahip olduğum bilgiler çerçevesinde, finansal tabloların ve portföy raporlarının önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama veya açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediği,
- Görev ve sorumluluk alanımda sahip olduğum bilgiler çerçevesinde, bu Tebliğ uyarınca hazırlanmış finansal tabloların fonun aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kar ve zararı ile ilgili gerçek durumu dürüst bir biçimde yansıttığı ve portföy raporlarının fon içtüzüğüne, izahnamesine / ihraç belgesine ve mevzuata uygun olarak hazırlandığını,

Beyan ederim.



Adem DEMİRAL

Fon Müdürü



Seda HACIOĞLU

Fon Kurulu Üyesi

Genel Müdür Yardımcısı



Stefan KASTANEK
Denetim Komitesi Üyesi
Yönetim Kurulu Üyesi



İbrahim Tankut EREN
Denetim Komitesi Üyesi
Yönetim Kurulu Üyesi