

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BIST-30 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ**  
**EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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



## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. Bist-30 Dışı Şirketler Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu Kurucu Yönetim Kurulu'na

### A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### 1. Görüş

Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. Bist-30 Dışı Şirketler Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2023 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

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

#### 2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, SPK düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") 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 (Bağımsızlık Standartları dahil) ("Etik Kurallar") ile SPK mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

### **3. Kilit Denetim Konuları**

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

### **4. Kurucu Yönetiminin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları**

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

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

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

### **5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları**

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Fon’un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Kurucu yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Fon’un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının 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 açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan 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 Yüklölölükler**

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

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



Ramazan Yüksekaya, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 1 Nisan 2024

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BİST-30 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

---

| <b>İÇİNDEKİLER</b>                                          | <b>SAYFA</b> |
|-------------------------------------------------------------|--------------|
| <b>FİNANSAL DURUM TABLOSU .....</b>                         | <b>1</b>     |
| <b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b> | <b>2</b>     |
| <b>TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU .....</b> | <b>3</b>     |
| <b>NAKİT AKIŞ TABLOSU.....</b>                              | <b>4</b>     |
| <b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....</b>    | <b>5-28</b>  |

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BIST-30 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**31 ARALIK 2023 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

|                                            | <b>Dipnot<br/>referansı</b> | <b>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmiş<br/>31 Aralık 2023</b> | <b>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmiş<br/>31 Aralık 2022</b> |
|--------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| <b>Varlıklar</b>                           |                             |                                                              |                                                              |
| Nakit ve nakit benzerleri                  | 17                          | 590.165                                                      | 74.167.437                                                   |
| Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri | 17                          | 5.546.829                                                    | 2.538.495                                                    |
| Finansal varlıklar                         | 9                           | 1.096.038.822                                                | 910.576.836                                                  |
| Takas alacakları                           | 6                           | 14.592.484                                                   | -                                                            |
| Diğer alacaklar                            | 6                           | 89.255                                                       | -                                                            |
| <b>Toplam varlıklar</b>                    |                             | <b>1.116.857.555</b>                                         | <b>987.282.768</b>                                           |
| <b>Yükümlülükler</b>                       |                             |                                                              |                                                              |
| Repo borçları                              | 6                           | 41.716.027                                                   | -                                                            |
| Takas borçları                             | 6                           | 3.993.200                                                    | 12.389.921                                                   |
| Diğer borçlar                              | 6                           | 8.142.166                                                    | 5.604.167                                                    |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>                |                             | <b>53.851.393</b>                                            | <b>17.994.088</b>                                            |
| <b>Toplam değeri/Net varlık değeri</b>     |                             | <b>1.063.006.162</b>                                         | <b>969.288.680</b>                                           |

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BIST-30 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ 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.)

|                                                                          | <b>Dipnot<br/>referansı</b> | <b>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmiş<br/>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2023</b> | <b>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmiş<br/>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2022</b> |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                              |                             |                                                                           |                                                                           |
| Faiz gelirleri                                                           | 11                          | 2.776.403                                                                 | 2.041.819                                                                 |
| Temettü gelirleri                                                        | 11                          | 9.171.668                                                                 | 6.103.403                                                                 |
| Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin<br>gerçekleşmiş kar/(zarar)   | 11                          | 338.865.974                                                               | 91.354.756                                                                |
| Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin<br>gerçekleşmemiş kar/(zarar) | 11                          | (101.818.950)                                                             | 434.353.779                                                               |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                                       | 12                          | 250.108                                                                   | -                                                                         |
| <b>Esas Faaliyet Gelirleri</b>                                           |                             | <b>249.245.203</b>                                                        | <b>533.853.757</b>                                                        |
| Yönetim ücretleri                                                        | 8                           | (18.181.693)                                                              | (8.015.097)                                                               |
| Komisyon ve diğer işlem ücretleri                                        | 8                           | (490.706)                                                                 | (221.219)                                                                 |
| Kurul ücretleri                                                          | 8                           | (108.009)                                                                 | (57.604)                                                                  |
| Saklama ücretleri                                                        | 8                           | (113.920)                                                                 | (37.928)                                                                  |
| Denetim ücretleri                                                        | 8                           | (13.200)                                                                  | (2.950)                                                                   |
| Merkezi Kayıt Kuruluşu ücretleri                                         | 8                           | (6.576)                                                                   | (3.634)                                                                   |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler                                       | 12                          | (224.542)                                                                 | (31.258)                                                                  |
| <b>Esas Faaliyet Giderleri</b>                                           |                             | <b>(19.138.646)</b>                                                       | <b>(8.369.690)</b>                                                        |
| <b>Esas faaliyet kar/(zararı)</b>                                        |                             | <b>230.106.557</b>                                                        | <b>525.484.067</b>                                                        |
| Finansman giderleri                                                      |                             | -                                                                         | -                                                                         |
| <b>Net dönem karı/(zararı)</b>                                           |                             | <b>230.106.557</b>                                                        | <b>525.484.067</b>                                                        |
| <b>Toplam değerde/Net varlık<br/>değerinde artış/(azalış)</b>            |                             | <b>230.106.557</b>                                                        | <b>525.484.067</b>                                                        |

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BIST-30 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ 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.)

|                                                             | <b>Dipnot<br/>referansı</b> | <b>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmiş<br/>31 Aralık 2023</b> | <b>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmiş<br/>31 Aralık 2022</b> |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| <b>1 Ocak itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri</b>    |                             | <b>969.288.680</b>                                           | <b>285.581.902</b>                                           |
| Toplam değerinde/net varlık değerinde artış/azalış          |                             | 230.106.557                                                  | 525.484.067                                                  |
| Katılma payı ihraç tutarı (+)                               | 18                          | 899.693.616                                                  | 443.264.454                                                  |
| Katılma payı iade tutarı (-)                                | 18                          | (1.036.082.691)                                              | (285.041.743)                                                |
| <b>31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri</b> |                             | <b>1.063.006.162</b>                                         | <b>969.288.680</b>                                           |

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BIST-30 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

|                                                                                                                  | Dipnot<br>referansı | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>1 Ocak -<br>31 Aralık 2023 | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>1 Ocak -<br>31 Aralık 2022 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| <b>A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>                                                                |                     | <b>62.877.491</b>                                              | <b>(91.519.939)</b>                                            |
| <b>Net Dönem Karı/Zararı</b>                                                                                     |                     | <b>230.106.557</b>                                             | <b>525.484.067</b>                                             |
| <b>Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili<br/>Düzeltilmeler</b>                                             |                     | <b>89.936.567</b>                                              | <b>(442.556.463)</b>                                           |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile<br>İlgili Düzeltilmeler                                             |                     | 101.818.950                                                    | (434.353.779)                                                  |
| Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltilmeler                                                             |                     | (11.882.383)                                                   | (8.202.684)                                                    |
| Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltilmeler                                                            |                     | -                                                              | -                                                              |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                                               |                     | <b>(269.113.704)</b>                                           | <b>(182.592.765)</b>                                           |
| Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltilmeler                                                                |                     | 35.857.305                                                     | (7.189.519)                                                    |
| Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişimler                                                       |                     | (3.008.334)                                                    | 401.782                                                        |
| Alacaklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltilmeler                                                              |                     | (14.681.739)                                                   | 19.800.448                                                     |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer<br>Artış/(Azalış) ile İlgili Düzeltilmeler                                |                     | (287.280.936)                                                  | (195.605.476)                                                  |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                                                 |                     | <b>50.929.420</b>                                              | <b>(99.665.161)</b>                                            |
| Alınan Temettü                                                                                                   | 11                  | 9.171.668                                                      | 6.103.403                                                      |
| Alınan Faiz                                                                                                      | 11                  | 2.776.403                                                      | 2.041.819                                                      |
| <b>B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>                                                              |                     | <b>(136.389.075)</b>                                           | <b>158.222.711</b>                                             |
| Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit                                                                     | 18                  | 899.693.616                                                    | 443.264.454                                                    |
| Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit                                                                          | 18                  | (1.036.082.691)                                                | (285.041.743)                                                  |
| <b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce<br/>Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)</b> |                     | <b>(73.511.584)</b>                                            | <b>66.702.772</b>                                              |
| <b>C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit<br/>Benzerleri Üzerindeki Etkisi</b>                        |                     | <b>-</b>                                                       | <b>-</b>                                                       |
| <b>Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)</b>                                                     |                     | <b>(73.511.584)</b>                                            | <b>66.702.772</b>                                              |
| <b>D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri</b>                                                                   |                     | <b>74.101.749</b>                                              | <b>7.398.977</b>                                               |
| <b>Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)</b>                                                            | <b>17</b>           | <b>590.165</b>                                                 | <b>74.101.749</b>                                              |

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BIST-30 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ 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**

Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. BIST-30 Dışı Şirketler Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu ("Fon"), emeklilik yatırım fonudur.

Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş.("Kurucu") tarafından 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu'nun 15'inci maddesine dayanılarak emeklilik sözleşmesi çerçevesinde alınan ve katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. BIST-30 Dışı Şirketler Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu (eski unvanıyla "Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. HEM Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu") kurulmuştur.

Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. BIST-30 Dışı Şirketler Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu (eski unvanıyla "Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. HEM Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu"), Sermaye Piyasası Kurulu'nun 8 Mart 2012 tarih ve 8/269 sayılı kararına istinaden, Fon İçtüzüğü'nün Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce 23 Mart 2012 tarihinde tescili ile kurulmuş ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde 29 Mart 2012 tarihinde ilan edilmiştir. Fon 5.000.000.000 TL tutar ile 500 milyar paya bölünerek ve Kurucu'dan 2 Ocak 2018 tarihinde alınan 2.000.000 TL avans tahsisi ile faaliyetlerine başlamıştır. Fon'un halka arz edilme tarihi 12 Haziran 2012'dir.

Fon'un unvanı SPK'nın 26 Kasım 2021 tarih ve E-12233903-325.01.03-13552 sayılı iznine istinaden, 3 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere "Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. BIST-30 Dışı Şirketler Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu" olarak değiştirilmiştir.

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

**Kurucu:**

Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş.  
Levent Mah. Çayır Çimen Sokak No:7 34330 Levent/İstanbul

**Yönetici:**

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.  
Mecidiyeköy Mh. Büyükdere Cad. No:83, 34381 Şişli/İstanbul

**Saklayıcı Kurum:**

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

**Aracı Kurum:**

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.  
Barbaros Mah. Mor Sumbül Sk. WBC İş Merkezi, Blok No:9, İç Kapı No:21,  
Ataşehir/İstanbul

**Fon'un süresi**

Fon, iç tüzüğüne göre süresizdir.

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BIST-30 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ 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)**

**Finansal Tabloların Onaylanması**

Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Fon Kurulu tarafından onaylanmış ve 29 Mart 2024 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir.

**Fon'un yönetim stratejisi:**

Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere, BIST 100-30 Endeksine (XYUZO) ve BIST TUM-100 Endeksi (XTUMY) dahil yerli ortaklık payları ve XYUZO ve XTUMY endeksini takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları arasından fon portföy yöneticileri tarafından temel ve faktör analizleri kullanılarak risk/getiri değerlendirmeleri sonucunda belirlenenlere yatırılır.

**2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

**A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR**

**(a) Uygulanan muhasebe standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na 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 ve 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 dahil 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 TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

**(b) Standartlarda değişiklikler ve yorumlar**

Fon, Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) veya Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ile uyumlu finansal tablolar hazırlanırken standartlardaki değişiklikler ve yorumlar dipnotlarda aşağıdaki şekilde gösterilmelidir.

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BIST-30 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ 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)**

- a. *31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:*

Yeni TMS/TFRS'nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

- a) TMS/TFRS'nin başlığı,
  - b) muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
  - c) muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
  - d) varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
  - e) varsa geçiş hükümlerinin ileriki dönemlere olabilecek etkileri,
  - f) mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
    - i. etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
    - ii. şirket için "TMS 33, Hisse Başına Kazanç" standardı geçerliyse adi hisse ve seyreltilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.
- eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.
- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
  - **TMS 12, Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.
  - **TMS 12 'de değişiklik, Uluslararası vergi reformu;** Geçici istisna, Aralık 2023 yıl sonu için geçerli olup açıklama gereksinimleri 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren başlayan muhasebe dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilir. Bu değişiklikler, şirketlere Asgari Vergi Uygulama Kılavuzu uluslararası vergi reformundan kaynaklanan ertelenmiş vergilerin muhasebeleştirilmesi konusunda geçici bir kolaylık sağlar. Ayrıca değişiklikler, etkilenen şirketler için açıklama gereksinimlerini de içerir.
  - **TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri';** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir. Bununla birlikte, SEDDK tarafından 29 Aralık 2023 tarih ve 32414 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren mevzuat değişiklikleri sonucunda; sigorta şirketlerinin yasal finansal tablolarında TFRS 17 standardının uygulanma tarihi 1 Ocak 2025 olarak belirlenmiştir.

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BIST-30 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ 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 olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:**

- **TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16’daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.
- **TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir. Değişiklikler aynı zamanda işletmenin bu koşullara tabi yükümlülüklerle ilgili sağladığı bilgilerin iyileştirilmesini de amaçlamaktadır.
- **TMS 7 ve TFRS 7 ‘deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)’nun yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanittir.
- **TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği;** 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.
- **TSRS 1, “Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler”** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.
- **TSRS 2, “İklimle ilgili açıklamalar”;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır.

Bununla birlikte, KGK’nın 29 Aralık 2023 tarihli Resmî Gazete’de yayımlanan Kurul Kararında belirli işletmelerin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren zorunlu sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacağı açıklanmıştır. 5 Ocak 2024 tarihli “Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (“TSRS”) Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı” Kapsamında Sürdürülebilirlik Raporlamasına Tabi Olacak İşletmelerin Belirlenmesi amacıyla sürdürülebilirlik uygulaması kapsamına giren işletmeler sayılmaktadır.

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BIST-30 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ 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)**

**(c) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi**

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon’un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerek görüldüğünde yeniden sınıflandırılır. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, cari dönem finansal tablolar ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgilerde yapılan önemli bir sınıflandırma değişikliği bulunmamaktadır.

**(d) Netleştirme/Mahsup**

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler

**(e) Raporlama Para Birimi**

Fon’un finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Fon’un geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası cinsinden ifade edilmiştir.

**(f) Yüksek Enflasyonlu Ekonomide Raporlama**

KGK, 23 Kasım 2023 tarihli “Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyurusu” ile, Türkiye Finansal Raporlama Standartları’nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının, TMS 29, “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı” (“TMS 29”) kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini, bununla birlikte kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşların TMS 29 hükümlerinin uygulanmasına yönelik olarak farklı geçiş tarihleri belirleyebileceğini açıklamıştır. SPK Karar Organı’nın 25 Ocak 2024 tarih ve 6/137 sayılı Kararı uyarınca; emeklilik yatırım fonlarının 2023 yılı finansal raporlarında enflasyon muhasebesi uygulanmasına gerek bulunmadığına, sonraki dönem raporlamaları için ise Sigortacılık ve Özel Emeklilik Düzenleme ve Denetleme Kurumu’nun emeklilik şirketlerinin enflasyon muhasebesi uygulamasına yönelik alacağı kararların takip edilmesine karar verilmiştir.

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BIST-30 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ 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)**

**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 tahminlerinde bir değişiklik olmamıştır.

**C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR**

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Fon’un dönem içinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

**D. 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 16).

**(b) Repo ve 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 (Dipnot 5).

**(c) Finansal varlıklar**

Fon, finansal varlıklarını “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” ve “İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar” olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir.

***Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:***

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

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir.

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BIST-30 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ 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)**

**D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)**

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.

***İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar:***

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür. Söz konusu varlıklar, ilk kayda alınmalarında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmektedir. Kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak “İskonto edilmiş bedeli” ile değerlendirilmektedir.

***Finansal varlıklara ilişkin gerçekleşen değer artışları/azalışları***

Fon menkul kıymetlerinin her gün itibarıyla uygulanan değerleme ilkelerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerleme farkları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan “Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)” hesabında muhasebeleşmektedir. Bu suretle, değerleme 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 (Dipnot 9).

***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

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BIST-30 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ 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)**

**D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (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 muhasebeleştirilmemiştir.

**(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) 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 4).

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BIST-30 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ 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)**

**D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)**

**(h) Fon payları, birim pay değeri ve net varlık değeri**

Fon payları, temsil ettiği değerin 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 işgünü 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.

**(i) Temettü gelirleri**

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

**(j) 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 15).

**(k) 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 ortallıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı değişiklik tarihinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BIST-30 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ 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)**

**D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)**

**(l) Gelir/giderin tanınması**

Fon menkul kıymetlerinin dönem sonu itibarıyla aşağıdaki değerleme ilkelerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerlendirme 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.

**(m) Nakit akış tablosu**

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

**(n) 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.

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BİST-30 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ 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)**

**D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)**

**(o) Uygulanan değerleme ilkeleri**

Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

- (a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur
- (b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
  - i) Borsada işlem görenler değerleme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
  - ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerleme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirir.
  - iii) Fon katılma payları, değerleme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirir.
  - iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirir.
  - v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirir.
  - vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirir.
  - vii) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirir.
  - viii) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
  - ix) (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 değerlendirir.

Fon'un diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TFRS dikkate alınarak değerlendirir. Şu kadar ki, Fon'un yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirir.

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BIST-30 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ 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)**

**E. ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİN VE VARSAYIMLARI**

Fon, finansal tablolarının işletmenin sürekliliği esasına 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.o no'lu dipnotta açıklanmıştır.

**3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

Fon'un ana faaliyet konusu katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından ve diğer kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla sona eren yıllara ait finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmaktadır.

**4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

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

| <b>Nakit ve nakit benzerleri</b>                                      | <b>31 Aralık 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.- Vadesiz mevduat                    | 590.164               | 101.748               |
| <b>Toplam</b>                                                         | <b>590.164</b>        | <b>101.748</b>        |
|                                                                       |                       |                       |
|                                                                       | <b>31 Aralık 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
| <b>İlişkili taraflara borçlar</b>                                     |                       |                       |
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. (Fon yönetim ücretleri)<br>(Dipnot 6) | 1.900.036             | 1.551.202             |
| <b>Toplam</b>                                                         | <b>1.900.036</b>      | <b>1.551.202</b>      |

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BIST-30 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ 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. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**

*Yönetim ücretleri*

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 %0,00570 oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş.'ye ödenir. Söz konusu ücret Kurucu ve Yönetici arasında, portföy yönetim sözleşmesi esaslarına göre paylaştırılır (31 Aralık 2022: %0,00570 (yüz binde beş virgöl yetmiş))

| <b>İlişkili taraflar ile yapılan işlemlerden Gelirler</b>              | <b>1 Ocak - 31 Aralık 2023</b> | <b>1 Ocak - 31 Aralık 2022</b> |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş.<br>(Fon toplam gider kesintisi iadesi) | -                              | -                              |
| <b>Toplam</b>                                                          | <b>-</b>                       | <b>-</b>                       |

| <b>İlişkili taraflar ile yapılan işlemlerden Giderler</b>             | <b>1 Ocak - 31 Aralık 2023</b> | <b>1 Ocak - 31 Aralık 2022</b> |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş.<br>(Fon yönetim ücretleri) (Dipnot 8) | 18.181.693                     | 8.015.097                      |
| Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.<br>(Aracılık komisyonu)             | 449.334                        | 207.324                        |
| <b>Toplam</b>                                                         | <b>18.631.027</b>              | <b>8.222.421</b>               |

**5. TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI**

31 Aralık 2023 itibarıyla Fon'un ters repo alacakları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır.)

| <b>Borçlar</b>     | <b>31 Aralık 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ters repo borçları | 41.716.027            | -                     |

**6. ALACAK VE BORÇLAR**

| <b>Alacaklar</b> | <b>31 Aralık 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|------------------|-----------------------|-----------------------|
| Takas alacakları | 14.592.484            | -                     |
| Diğer alacaklar  | 89.255                | -                     |
| <b>Toplam</b>    | <b>14.681.739</b>     | <b>-</b>              |

Fon'un vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BIST-30 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ 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. ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)**

| <b>Borçlar</b>                   | <b>31 Aralık 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Denetim ücreti                   | 6.601                 | 1.476                 |
| Katılma payı geri alış karşılığı | 6.199.342             | 4.020.114             |
| Takas borçları                   | 3.993.200             | 12.389.921            |
| Yönetim ücreti (Dipnot 4)        | 1.900.036             | 1.551.202             |
| SPK kayıt ücreti                 | 31.890                | 29.079                |
| Diğer borçlar                    | 4.297                 | 2.296                 |
| <b>Toplam</b>                    | <b>53.851.393</b>     | <b>17.994.088</b>     |

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

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

Fon, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Vadeli İşlem Opsiyon Borsası (“VIOP”) işlemleri için 5.546.829 TL tutarında teminat vermiştir (31 Aralık 2022: 2.538.495 TL).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Fon’un ters repo işlemlerinden kaynaklanan geri ödeme taahhüdü bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır). Bu işlemlerin nominal karşılığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

**8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

| <b>Niteliklerine göre giderler</b>                 | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2023</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2022</b> |
|----------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Yönetim ücretleri (Dipnot 4) <sup>(1)</sup>        | 18.181.693                         | 8.015.097                          |
| Menkul kıymetler aracılık komisyonu <sup>(2)</sup> | 490.706                            | 221.219                            |
| Kurul kayıt ücreti                                 | 108.009                            | 57.604                             |
| Takas saklama komisyonu giderleri                  | 113.920                            | 37.928                             |
| MKK ücreti                                         | 6.576                              | 3.634                              |
| Denetim ücreti giderleri                           | 13.200                             | 2.950                              |
| Diğer giderler (Dipnot 12)                         | 224.542                            | 31.258                             |
| <b>Toplam</b>                                      | <b>19.138.646</b>                  | <b>8.369.690</b>                   |

<sup>(1)</sup> Fon her gün için fon toplam %0,00570 (yüz binde beş virgül yetmiş) oranında fon işletim gider kesintisi tahakkuk ettirmektedir. (31 Aralık 2022: %0,00570 (yüz binde beş virgül yetmiş)).

<sup>(2)</sup> Fon yapmış olduğu işlem türüne göre işlemin toplam tutarı üzerinden;

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BIST-30 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ 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**

- Pay komisyonu: 0 - 0,0007+BSMV aralığında değişkenlik gösterebilmektedir.
- Gecelik Ters Repo Komisyon Oranı: 0 - 0,00001+BSMV aralığında değişkenlik gösterebilmektedir.
- Vadeli Ters Repo Komisyon Oranı: 0 - 0,00001+BSMV x gün sayısı aralığında değişkenlik gösterebilmektedir.
- Kesin alım satım komisyonu: 0-0,000025+BSMV aralığında değişkenlik gösterebilmektedir.
- Takasbank Para Piyasası Komisyonu: 1-7 Gün Arası: 0 - 0,00003+BSMV aralığında değişkenlik gösterebilmektedir. 8 Gün ve Üzeri: 0 - 0,000005 x gün+BSMV aralığında değişkenlik gösterebilmektedir.
- Kıymetli Madenler Piyasası İşlem Komisyon Oranı: 0-0,0002+BSMV aralığında değişkenlik gösterebilmektedir. Aracılık Eden Banka Komisyonları 0 - 0,0002+BSMV aralığında değişkenlik gösterebilmektedir.
- Türev Araç Komisyonu: 0 - 0,0005+BSMV aralığında değişkenlik gösterebilmektedir.

**Bağımsız denetçi/bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler:**

|                                                    | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2023</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2022</b> |
|----------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*) | 11.000                             | 2.500                              |
|                                                    | <b>11.000</b>                      | <b>2.500</b>                       |

(\*) Tutarlar KDV hariçtir.

**9. FİNANSAL VARLIKLAR**

| <b>Finansal varlıklar</b>                                             | <b>31 Aralık 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar | 1.096.038.822         | 910.576.836           |
| <b>Toplam</b>                                                         | <b>1.096.038.822</b>  | <b>910.576.836</b>    |

|                             | <b>31 Aralık 2023</b> |                      |                       | <b>31 Aralık 2022</b> |                      |                       |
|-----------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
|                             | <b>Nominal</b>        | <b>Piyasa değeri</b> | <b>Faiz oranı (%)</b> | <b>Nominal</b>        | <b>Piyasa değeri</b> | <b>Faiz oranı (%)</b> |
| Hisse senetleri             | 44.759.445            | 931.313.735          | -                     | 24.013.256            | 757.322.949          | -                     |
| Yatırım fonlarındaki paylar | 2.410.125             | 164.725.087          | -                     | 205.179.754           | 153.253.887          | -                     |
|                             | <b>1.096.038.822</b>  |                      |                       | <b>910.576.836</b>    |                      |                       |

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, teminata verilen finansal varlıklar 42.073.550 TL'dir. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır.)

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BIST-30 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ 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 |
|------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri | 1.063.006.163  | 969.288.680    |
| Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri           | 1.063.006.163  | 969.288.680    |
| <b>Fark</b>                                                | -              | -              |

**11. HASILAT**

|                                                                                      | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2023 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2022 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Esas faaliyet gelirleri</b>                                                       |                            |                            |
| <b>A. Faiz ve temettü gelirleri</b>                                                  | <b>11.948.071</b>          | <b>8.145.222</b>           |
| -Katılım hesabı faiz ve temettü gelirleri                                            | 9.171.668                  | 6.103.403                  |
| -Takasbank para piyasası faiz gelirleri                                              | 1.789.207                  | 1.389.554                  |
| -VOB faiz gelirleri                                                                  | 842.798                    | 645.385                    |
| -Mevduat hesabı faiz gelirleri                                                       | 136.113                    | -                          |
| -Ters repo faiz gelirleri                                                            | 8.285                      | -                          |
| -Hisse senetleri faiz gelirleri                                                      | -                          | 6.880                      |
| <b>B. Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)</b>        | <b>338.865.974</b>         | <b>91.354.756</b>          |
| -Menkul kıymet satış karları                                                         | 54.153.729                 | 19.233.103                 |
| - Menkul kıymet gerçekleşen değer artışları                                          | 336.888.772                | 82.144.305                 |
| - Menkul kıymet satış zararları                                                      | (27.990.137)               | (5.117.584)                |
| - Menkul kıymet gerçekleşen değer azalışları                                         | (24.186.390)               | (4.905.068)                |
| <b>C. Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)</b>      | <b>(101.818.950)</b>       | <b>434.353.779</b>         |
| - Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş değer artış/(azalışları) | (101.818.950)              | 434.353.779                |
| <b>Toplam (A+B+C)</b>                                                                | <b>248.995.095</b>         | <b>533.853.757</b>         |

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

|                                           | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2023 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2022 |
|-------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b> |                            |                            |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler        | 250.108                    | -                          |
| <b>Toplam</b>                             | <b>250.108</b>             | <b>-</b>                   |

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BIST-30 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)**

|                                           | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2023</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2022</b> |
|-------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b> |                                    |                                    |
| Noter ve tasdik ücreti                    | 478                                | 3.292                              |
| Tescil ve ilan giderleri                  | 76                                 | 1.809                              |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler        | 223.988                            | 26.157                             |
| <b>Toplam</b>                             | <b>224.542</b>                     | <b>31.258</b>                      |

**13. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ**

Fon'un yabancı para varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

**14. TÜREV ARAÇLAR**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

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

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.

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BIST-30 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ 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)**

*b. Finansal yükümlülükler:*

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

|                                            | <b>31 Aralık 2023</b>       |                       | <b>31 Aralık 2022</b>       |                       |
|--------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------------|-----------------------|
|                                            | <b>Gerçeğe uygun değeri</b> | <b>Kayıtlı değeri</b> | <b>Gerçeğe uygun değeri</b> | <b>Kayıtlı değeri</b> |
| Nakit ve nakit benzerleri                  | 590.165                     | 590.165               | 74.167.437                  | 74.167.437            |
| Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri | 5.546.829                   | 5.546.829             | 2.538.495                   | 2.538.495             |
| Finansal varlıklar                         | 1.096.038.822               | 1.096.038.822         | 910.576.836                 | 910.576.836           |
| Takas alacakları                           | 14.592.484                  | 14.592.484            | -                           | -                     |
| Diğer alacaklar                            | 89.255                      | 89.255                | -                           | -                     |
| Repo borçları                              | (41.716.027)                | (41.716.027)          | -                           | -                     |
| Takas borçları                             | (3.993.200)                 | (3.993.200)           | (12.389.921)                | (12.389.921)          |
| Diğer borçlar                              | (8.142.166)                 | (8.142.166)           | (5.604.167)                 | (5.604.167)           |

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Seviye 1: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- Seviye 2: 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.
- Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar:

| <b>31 Aralık 2023</b>       | <b>Seviye 1</b>      | <b>Seviye 2</b> | <b>Seviye 3</b> | <b>Toplam</b>        |
|-----------------------------|----------------------|-----------------|-----------------|----------------------|
| Hisse senetleri             | 931.313.735          | -               | -               | <b>931.313.735</b>   |
| Yatırım fonlarındaki paylar | 164.725.087          | -               | -               | <b>164.725.087</b>   |
| <b>Toplam</b>               | <b>1.096.038.822</b> | -               | -               | <b>1.096.038.822</b> |

| <b>31 Aralık 2022</b>       | <b>Seviye 1</b>    | <b>Seviye 2</b> | <b>Seviye 3</b> | <b>Toplam</b>      |
|-----------------------------|--------------------|-----------------|-----------------|--------------------|
| Hisse senetleri             | 757.322.949        | -               | -               | 757.322.949        |
| Yatırım fonlarındaki paylar | 153.253.887        | -               | -               | 153.253.887        |
| <b>Toplam</b>               | <b>910.576.836</b> | -               | -               | <b>910.576.836</b> |

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BIST-30 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ 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. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır.

**17. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

|                                            | 31 Aralık 2023   | 31 Aralık 2022    |
|--------------------------------------------|------------------|-------------------|
| <b>Nakit ve nakit benzerleri</b>           |                  |                   |
| Bankalardaki nakit                         | 590.164          | 101.748           |
| <i>Vadesiz mevduat</i>                     | <i>590.164</i>   | <i>101.748</i>    |
| Takasbank para piyasası alacakları         | 1                | 74.065.689        |
| Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri | 5.546.829        | 2.538.495         |
| <b>Nakit ve nakit benzerleri</b>           | <b>6.136.994</b> | <b>76.705.932</b> |

Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla nakit akış tablolarında, nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerler, borsa para piyasası alacakları ile ters repo alacakları toplamından teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

|                                                                 | 31 Aralık 2023 | 31 Aralık 2022    |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|-------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri                                       | 6.136.994      | 76.705.932        |
| Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (-)                  | (5.546.829)    | (2.538.495)       |
| Faiz tahakkukları                                               | -              | (65.688)          |
| <b>Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri</b> | <b>590.165</b> | <b>74.101.749</b> |

**18 - TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

|                                                             | 2023                 | 2022                 |
|-------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>1 Ocak itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri</b>    | <b>969.288.680</b>   | <b>285.581.902</b>   |
| Toplam değerinde/net varlık değerinde artış                 | 230.106.557          | 525.484.067          |
| Katılma payı ihraç tutarı (+)                               | 899.693.616          | 443.264.454          |
| Katılma payı iade tutarı (-)                                | (1.036.082.691)      | (285.041.743)        |
| <b>31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri</b> | <b>1.063.006.162</b> | <b>969.288.680</b>   |
|                                                             | 2023                 | 2022                 |
| <b>1 Ocak itibarıyla (Adet)</b>                             | <b>8.670.639.834</b> | <b>7.940.134.205</b> |
| Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)              | 6.809.527.652        | 5.850.469.148        |
| Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)          | (8.597.708.094)      | (5.119.963.519)      |
| <b>31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)</b>   | <b>6.882.459.392</b> | <b>8.670.639.834</b> |

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BIST-30 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ 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 - TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN**  
**AÇIKLAMALAR (Devamı)**

| <b>Birim pay değeri <sup>(1)</sup></b> | <b>31 Aralık 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|----------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Fon toplam değeri (TL)                 | 1.063.006.162         | 969.288.680           |
| Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)          | 6.882.459.392         | 8.670.639.834         |
| Birim pay değeri (TL/Adet)             | 0,154451              | 0,111790              |

(1) 30 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2023 ile 1 Ocak 2024 tarihlerinin tatil günü olması sebebi ile 31 Aralık 2023 sonu ile hazırlanan performans raporlarında 2 Ocak 2024 tarihinde geçerli olan, 29 Aralık 2023 tarihi ile oluşturulan Fon Portföy Değeri ve Net Varlık Değeri tablolarındaki değerler kullanılmıştır.

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.

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

**Finansal Risk Faktörleri**

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

**Faiz oranı riski**

Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Fon'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Fon'un faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Fon'un ilgili finansal durum tablosu tarihleri itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıda sunulmuştur.

| <b>Sabit faizli finansal araçlar</b> | <b>31 Aralık 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Takasbank para piyasası alacakları   | 1                     | 74.065.688            |

**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.

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BIST-30 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**  
**(Devamı)**

| 31 Aralık 2023                                      | Defter<br>Değeri  | Sözleşmeye dayalı<br>nakit çıkışlar<br>toplamı | 3 aydan<br>kısa   | 3-12 ay<br>arası | 1-5 yıl<br>arası | 5 yıldan<br>uzun |
|-----------------------------------------------------|-------------------|------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Türev olmayan<br/>finansal<br/>yükümlülükler</b> | <b>53.851.393</b> | <b>53.851.393</b>                              | <b>53.851.393</b> | -                | -                | -                |
| Repo borçları                                       | 41.716.027        | 41.716.027                                     | 41.716.027        | -                | -                | -                |
| Takas borçları                                      | 3.993.200         | 3.993.200                                      | 3.993.200         | -                | -                | -                |
| Diğer borçlar                                       | 8.142.166         | 8.142.166                                      | 8.142.166         | -                | -                | -                |

| 31 Aralık 2022                                      | Defter<br>Değeri  | Sözleşmeye dayalı<br>nakit çıkışlar<br>toplamı | 3 aydan<br>kısa   | 3-12 ay<br>arası | 1-5 yıl<br>arası | 5 yıldan<br>uzun |
|-----------------------------------------------------|-------------------|------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Türev olmayan<br/>Finansal<br/>yükümlülükler</b> | <b>17.994.088</b> | <b>17.994.088</b>                              | <b>17.994.088</b> | -                | -                | -                |
|                                                     |                   |                                                | 12.389.92         |                  |                  |                  |
| Takas borçları                                      | 12.389.921        | 12.389.921                                     | 1                 | -                | -                | -                |
| Diğer borçlar                                       | 5.604.167         | 5.604.167                                      | 5.604.167         | -                | -                | -                |

**Kredi riski**

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:

| 31 Aralık 2023                                                                                 | Nakit ve Nakit<br>Benzerleri |                   | Ters Repo<br>Alacakları |                   | Finansal<br>Yatırımlar | Ticari<br>Alacaklar  |                   | Diğer<br>Alacaklar   |                   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|-------------------|-------------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|-------------------|
|                                                                                                | İlişkili<br>Taraflar         | Diğer<br>Taraflar | İlişkili<br>Taraflar    | Diğer<br>Taraflar |                        | İlişkili<br>Taraflar | Diğer<br>Taraflar | İlişkili<br>Taraflar | Diğer<br>Taraflar |
| Raporlama tarihi itibarıyla<br>maruz kalınan azami kredi risk                                  | 590.165                      | -                 | -                       | -                 | 1.096.038.822          | 14.681.739           | -                 | -                    | 5.546.829         |
| - Azami riskin teminat, vs ile<br>güvence altına alınmış kısmı                                 | -                            | -                 | -                       | -                 | -                      | -                    | -                 | -                    | -                 |
| A.Vadesi geçmiş ya da değer<br>düşüklüğüne uğramamış finansal<br>varlıkların net defter değeri | 590.165                      | -                 | -                       | -                 | 1.096.038.822          | 14.681.739           | -                 | -                    | 5.546.829         |
| B.Vadesi geçmiş ancak değer<br>düşüklüğüne uğramamış<br>varlıkların net defter değeri          | -                            | -                 | -                       | -                 | -                      | -                    | -                 | -                    | -                 |
| C.Değer düşüklüğüne uğrayan<br>varlıkların net defter değerleri                                | -                            | -                 | -                       | -                 | -                      | -                    | -                 | -                    | -                 |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                           | -                            | -                 | -                       | -                 | -                      | -                    | -                 | -                    | -                 |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                           | -                            | -                 | -                       | -                 | -                      | -                    | -                 | -                    | -                 |
| D.Bilanço dışı kredi riski<br>içeren unsurlar                                                  | -                            | -                 | -                       | -                 | -                      | -                    | -                 | -                    | -                 |

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BİST-30 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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

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

**19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**  
**(Devamı)**

| 31 Aralık 2022                                                                           | Nakit ve Nakit Benzerleri |             | Ters Repo Alacakları |             | Finansal Yatırımlar | Ticari Alacaklar |             | Diğer Alacaklar |                |
|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-------------|----------------------|-------------|---------------------|------------------|-------------|-----------------|----------------|
|                                                                                          | İlişkili Taraf            | Diğer Taraf | İlişkili Taraf       | Diğer Taraf |                     | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf | İlişkili Taraf  | Diğer Taraflar |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi risk                                 | 101.749                   | 74.065.688  | -                    | -           | 910.576.836         | -                | -           | -               | 2.538.495      |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                              | -                         | -           | -                    | -           | -                   | -                | -           | -               | -              |
| A.Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 101.749                   | 74.065.688  | -                    | -           | 910.576.836         | -                | -           | -               | 2.538.495      |
| B.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri          | -                         | -           | -                    | -           | -                   | -                | -           | -               | -              |
| C.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                             | -                         | -           | -                    | -           | -                   | -                | -           | -               | -              |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                     | -                         | -           | -                    | -           | -                   | -                | -           | -               | -              |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                     | -                         | -           | -                    | -           | -                   | -                | -           | -               | -              |
| D.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                               | -                         | -           | -                    | -           | -                   | -                | -           | -               | -              |

**Fiyat Riski**

Aşağıdaki tabloda, diğer bütün değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, Fon’un portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıkları oluşturan hisse senetlerinin ve katılma paylarının piyasa fiyatlarında %10 değer artış/(azalışının) Fon’un varlıkları üzerindeki etkisi gösterilmektedir

|                    |     | 31 Aralık 2023<br>Kar veya zarar<br>tablosu | 31 Aralık 2022<br>Kar veya zarar<br>tablosu |
|--------------------|-----|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
| Endeksteki değişim |     |                                             |                                             |
| BİST -100          | %10 | 93.131.374                                  | 75.732.295                                  |
| Katılma payı       | %10 | 16.472.509                                  | 15.325.388                                  |

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

- (i) 31 Aralık 2023 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır.
- (ii) 31 Aralık 2023 itibarıyla Fon’un aldığı bedelsiz hisse senedi ve temettü detayı aşağıdaki gibidir:

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BIST-30 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

|                                                                   | <b>Bedelsiz Hisse<br/>Senedi (Adet)</b> |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| İndeks Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (INDES)       | 465.001                                 |
| Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş. (SUWEN)                       | 369.718                                 |
| İşbir Sentetik Dokuma Sanayi A.Ş. (ISSEN)                         | 309.831                                 |
| Özak Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (OZKGY)                   | 308.824                                 |
| Sun Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. (SUNTK)                        | 234.009                                 |
| Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş. (MAVI)                          | 192.335                                 |
| Sarkuysan Elektrolit Bakır Sanayi ve Ticaret A.Ş. (SARKY)         | 148.758                                 |
| Bera Holding A.Ş. (BERA)                                          | 122.053                                 |
| LDR Turizm A.Ş. (LIDER)                                           | 103.952                                 |
| İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (ISMEN)                           | 100.100                                 |
| Yayla Agro Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. (YYLGD)                    | 93.658                                  |
| Galata Wind Enerji A.Ş. (GWIND)                                   | 92.125                                  |
| Çemtaş Çelik Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş. (CEMTS)                | 90.133                                  |
| Çimsa Çimento San. ve Tic.A.Ş. (CIMS A)                           | 65.000                                  |
| Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. (TTRAK)                    | 16.465                                  |
| Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş. (OTKAR)                    | 7.103                                   |
| Girişim Elektrik Taahhüt Ticaret ve Sanayi A.Ş. (GESAN)           | 10                                      |
| Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (SMRTG) | 10                                      |
| Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (HLGYO)                   | 1                                       |
| SASA Polyester Sanayi A.Ş. (SASA)                                 | 1                                       |

|                                                                         | <b>Temettü<br/>(Tutar)</b> |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| Doğuş Otom. Servis ve Tic. A.Ş. (DOAS)                                  | 1.068.891                  |
| Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş. (MAVI)                                | 831.698                    |
| Enerjisa Enerji A.Ş. (ENJSA)                                            | 679.473                    |
| Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. (TTRAK)                          | 647.876                    |
| Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. (SAHOL)                                  | 587.815                    |
| İndeks Bilgisayar Sistemleri Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (INDES) | 586.470                    |
| Yataş Yatak ve Yorgan Sanayi Ticaret A.Ş. (YATAS)                       | 373.336                    |
| Anadolu Efes Biracılık Ve Malt Sanayi A.Ş. (AEFES)                      | 348.394                    |
| Çimsa Çimento San. ve Tic.A.Ş. (CIMS A)                                 | 328.138                    |
| Logo Yazılım Sanayi ve Ticaret A.Ş. (LOGO)                              | 231.614                    |
| Migros Tic. A.Ş. (MGROS)                                                | 228.995                    |
| Şok Marketler Ticaret A.Ş. (SOKM)                                       | 224.511                    |
| Coca Cola İçecek A.Ş. (COLA)                                            | 222.343                    |
| Doğan Şirketler Grubu Hold. A.Ş. (DOHOL)                                | 222.296                    |
| İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (ISMEN)                                 | 212.889                    |
| Lokman Hekim Engürüsağ Sağlık Turizm Eğitim                             |                            |
| Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş. (LKMNH)                               | 206.508                    |
| Aksa Akrilik Kimya Sanayi A.Ş. (AKSA)                                   | 192.800                    |
| Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş. (SUWEN)                             | 184.859                    |

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**BIST-30 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

|                                                                                 |         |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------|
| Tekfen Holding A.Ş. (TKFEN)                                                     | 184.354 |
| Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (GENİL)                      | 182.718 |
| Panelsan Çatı Cephe Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (PNLSN)                   | 178.558 |
| Sun Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. (SUNTK)                                      | 131.601 |
| GSD Holding A.Ş. (GSDHO)                                                        | 112.975 |
| Türkiye Sigorta A.Ş. (TURSG)                                                    | 109.503 |
| Kervan Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. (KRVGD)                                      | 106.540 |
| Borlease Otomotiv Sanayi A.Ş. (BORLS)                                           | 89.255  |
| LDR Turizm A.Ş. (LIDER)                                                         | 86.496  |
| Vestel Beyaz Eşya Sanayi Ve Ticaret A.S. (VESBE)                                | 74.606  |
| Galata Wind Enerji A.Ş. (GWIND)                                                 | 68.905  |
| İşbir Sentetik Dokuma Sanayi A.Ş. (ISSEN)                                       | 59.010  |
| Eis Eczacıbaşı İlaç Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş. (ECILC) | 54.803  |
| Çemtaş Çelik Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş. (CEMTS)                              | 45.067  |
| Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. (BUCIM)                                            | 44.466  |
| Sarkuysan Elektrolit Bakır Sanayi ve Ticaret A.Ş. (SARKY)                       | 37.189  |
| Kartonsan Karton Sanayi ve Ticaret A.Ş. (KARTN)                                 | 36.839  |
| Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş. (BLCYT)                                   | 33.174  |
| Aygaz A.Ş. (AYGAZ)                                                              | 32.719  |
| Alkim Alkali Kimya A.Ş. (ALKIM)                                                 | 26.136  |
| Kordsa Teknik Tekstil A.Ş. (KORDS)                                              | 23.010  |
| Selçuk Eczacıbaşı Deposu Ticaret ve Sanayi A.Ş. (SELEC)                         | 21.513  |
| Bagfaş Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş. (BAGFS)                                  | 15.805  |
| Ege Endüstri Ve Ticaret A.Ş. (EGEEN)                                            | 13.041  |
| Bera Holding A.Ş. (BERA)                                                        | 11.791  |
| Deva Holding A.Ş. (DEVA)                                                        | 6.433   |
| Kontrolmatik Teknoloji Enerji ve Mühendislik A.Ş. (KONTR)                       | 5.934   |
| ENKA İnşaat ve Sanayi A.Ş. (ENKAI)                                              | 324     |

.....