

**NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
İKİNCİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK
YATIRIM FONU (eski unvanıyla
“NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
AGRESİF DEĞİŞKEN EMEKLİLİK
YATIRIM FONU”)
1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP
DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

NN Hayat ve Emeklilik A.Ş. Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
Kurucu Yönetim Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

NN Hayat ve Emeklilik A.Ş. Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2023 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile, önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil 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 tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimi ile ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

4. Kurucunun Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

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

2- TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Eray Yanbol'dur.

RSM Turkey Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.

Member of RSM International

Eray Yanbol, SMMM

Sorumlu Denetçi



İstanbul, 1 Nisan 2024

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
İKİNCİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5-29

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**İKİNCİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU****31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2022
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	17	39.492.988	21.943.102
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	17	33.949.443	7.123.679
Takas alacakları	6	--	8.634.284
Diğer alacaklar	6	719.628	105.991
Finansal varlıklar	15, 18	846.445.118	465.604.284
Toplam Varlıklar (A)		920.607.177	503.411.340
Yükümlülükler			
Takas borçları	6	3.470.948	10.310.224
Diğer borçlar	6	1.808.247	2.451.604
Toplam Yükümlülükler (B)		5.279.195	12.761.828
Toplam Değeri / Net Varlık Değeri (A-B)		915.327.982	490.649.512

Takip eden dipnotlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
İKİNCİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2022
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz gelirleri	11	16.126.568	3.803.658
Temettü gelirleri	11	15.945.956	4.118.089
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar / (zarar)	11	285.215.275	89.244.641
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar / (zarar)	11	41.731.746	192.135.822
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	716.503	106.006
Esas faaliyet gelirleri		359.736.048	289.408.216
Yönetim ücretleri	8	(14.017.445)	(4.938.591)
Saklama ücretleri	8	(58.081)	(23.069)
Denetim ücretleri	8	(15.309)	(4.333)
Kurul ücretleri	8	(102.508)	(29.722)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(922.180)	(208.810)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	8, 12	(117.530)	(19.490)
Esas faaliyet giderleri		(15.233.053)	(5.224.015)
Esas faaliyet kar / (zararı)		344.502.995	284.184.201
Finansman giderleri		(1.719)	--
Net dönem karı		344.501.276	284.184.201
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		--	--
Diğer kapsamlı gelir		--	--
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ / (AZALIŞ)		344.501.276	284.184.201

Takip eden dipnotlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

NN HAYAT VE EMEKLİLİK AŞ
İKİNCİ DEĞİŞKEN 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.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2022
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem başı - 1 Ocak)	9	490.649.512	107.205.778
Toplam değerinde/Net varlık değerinde artış/azalış	9	344.501.276	284.184.201
Katılma payı ihraç tutarı (+)	9	560.297.101	243.990.176
Katılma payı iade tutarı (-)	9	(480.119.907)	(144.730.643)
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem sonu- 31 Aralık)		915.327.982	490.649.512

Takip eden dipnotlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
İKİNCİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2022
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(62.790.663)	(77.674.168)
Net dönem karı		344.501.276	284.184.201
Net dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(73.967.625)	(195.072.885)
Faiz tahakkukları ile ilgili düzeltmeler	17	(163.355)	4.984.684
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	11	(16.126.568)	(3.803.658)
Temettü gelirleri ile ilgili düzeltmeler	11	(15.945.956)	(4.118.089)
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	11	(41.731.746)	(192.135.822)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(365.396.838)	(174.707.231)
Teminata verilen nakit ve nakit benzerlerindeki değişimler	17	(26.825.764)	(4.193.858)
Alacaklardaki (artış) azalışla ilgili düzeltmeler	6	8.020.647	(7.422.332)
Borçlardaki artış (azalışla) ilgili düzeltmeler	6	(7.482.633)	7.612.633
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		(339.109.088)	(170.703.674)
Faaliyetlerden elde edilen net nakit		(94.863.187)	(85.595.915)
Alınan temettü	11	15.945.956	4.118.089
Alınan faiz	11	16.126.568	3.803.658
B. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		80.177.194	99.259.533
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	9	5.621.177.865	243.990.176
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit	9	(5.541.000.671)	(144.730.643)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B)		17.386.531	21.585.365
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		--	--
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)		17.386.531	21.585.365
D. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerleri		21.921.173	335.808
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerleri (A+B+C+D)	17	39.307.704	21.921.173

Takip eden dipnotlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
İKİNCİ DEĞİŞKEN 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

NN Hayat ve Emeklilik A.Ş. İkinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu (eski unvanıyla "NN Hayat ve Emeklilik A.Ş. Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu") ("Fon"), 12 Haziran 2018 tarihinde Fon portföyünü oluşturmak üzere faaliyetlerine başlamıştır. Fon, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan ("SPK" veya "Kurul") almış olduğu izin uyarınca 1 Ocak 2018 tarihinde katılma paylarını birim pay değeri 0,01 TL'den halka arz etmiştir. Fon, iç tüzüğünde belirtildiği üzere süresizdir.

Fon'un kurucusu olan ING Emeklilik A.Ş.'nin 29 Ocak 2015 tarihinde gerçekleştirdiği ve 30 Ocak 2015 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nde tescil edilen olağanüstü genel kurulunda alınan karar ile ticaret ünvanı NN Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir.

NN Hayat ve Emeklilik ile TEB Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("TEB Portföy") arasında yapılmış olan Portföy Yönetim Sözleşmesi kapsamında Fon'un yönetimi TEB Portföy tarafından yapılmaktadır.

Yıl içinde Fon'un özel kesim tahvil, ters repo, bono, pay komisyonu, Takasbank Para Piyasası, VIOP komisyonu, Eurobond alım satımları ING Menkul Değerler A.Ş., Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş., İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Teb Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Vakıf Katılım Bankası A.Ş. ve Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. aracılığı ile yapılmaktadır.

Kurucu:

NN Hayat ve Emeklilik A.Ş.
Maslak Office Building Maslak Mah.Sümer Sok.No:4/92 34485 Sarıyer/İstanbul

Yönetici:

TEB Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.
Gayrettepe Mahallesi Yener Sokak No:1 Beşiktaş 34349 İstanbul

Aracı Kurum:

ING Menkul Değerler A.Ş.
Reşit Paşa Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No:8 Kat:11 34467 Sarıyer/İstanbul

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
İş Kuleleri, Kule 2, Kat:12, 4. Levent Beşiktaş / İstanbul

Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Akat, Akatlar Ebulula Cad. F2 C Block, 34335 Beşiktaş/İstanbul

Teb Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Teb Kampüs D Blok Saray Mahallesi Sokullu Caddesi No:7B 34768 Ümraniye/İstanbul

Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.
Büyükdere Caddesi No:129/1 Kat:11 Esentepe/İstanbul

Vakıf Katılım Bankası A.Ş.
Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No:10 Ümraniye/İstanbul

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Levent Mahallesi. Cömert Sokak. No:1A A Blok D:21-22-23-2425-27 34330 Beşiktaş/İstanbul

Saklayıcı Kurum:

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Reşitpaşa Mahallesi Tuncay Artun Caddesi, Emirgan, Sarıyer 34467 İstanbul

Fon'un, 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları 1 Nisan 2024 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
İKİNCİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER(Devamı)

Fon'un yönetim stratejisi

Fon, değişen piyasa koşullarına göre Yönetmelik'in 5. maddesinde belirtilen varlık türlerine yatırım yapan hem sermaye kazancı hem de temettü ve faiz geliri elde etmeyi hedefleyen fondur. Fon'un varlık dağılımı önceden belirlenmez. Piyasalarda oluşabilecek fırsatlardan faydalanmak amacıyla fon portföyünde bulunan yatırım araçları üzerinden alım satım işlemleri yapabilir. Fon yönetimi sırasında yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir.

Yatırım yapılan varlıklar çerçevesinde fonun volatilité aralıklarının karşılık geldiği risk değeri 5 ila 7 aralığında kalacaktır.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

(a) Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 mükerrer sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.2 No'lu "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK'nın 30 Aralık 2013 tarih ve 2013/43 sayılı bülteninde açıklanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları" başlıklı duyurusunda belirtilen esaslar kullanılmıştır. KGK'nın 23 Kasım 2023 tarihinde yaptığı açıklamaya istinaden, TFRS uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardında yer alan muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir. SPK'nın 25 Ocak 2024 tarihli 6/137 no'lu Kurul Kararı uyarınca "Emeklilik Yatırım Fonları"nın 2023 yılı finansal raporlarında enflasyon muhasebesi uygulamasına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Buna istinaden Fon'un 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarında "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" uygulanmamıştır.

(b) Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler

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

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

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

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
İKİNCİ DEĞİŞKEN 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

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

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

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

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

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

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

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
İKİNCİ DEĞİŞKEN 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

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

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

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

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

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

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

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

(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. Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar karşılaştırmalı olarak sunulmuştur.

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
İKİNCİ DEĞİŞKEN 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)

(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.

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Fon'un, 2023 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

(a) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadeli mevduat, vadesiz mevduat ve Borsa Para Piyasasından alacaklardan oluşmaktadır. Vadeli İşlem 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 17).

(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).

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
İKİNCİ DEĞİŞKEN 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)

(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 muhasebeleştirmektedir.

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.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların makul değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar gelir tablosunda “Finansal varlık ve yükümlülüklere 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.

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
İKİNCİ DEĞİŞKEN 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)

(c) Finansal varlıklar (Devamı)

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

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 bir iş gününde sattığı menkul kıymetlerden kaynaklanan alacaklar bulunmaktadır.

"Takas borçları" kalemi altında Fon'un bilanço tarihinden önceki bir 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 faiz yönetimi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelleriyle muhasebeleştirilmektedir.

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
İKİNCİ DEĞİŞKEN 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)

(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 tablosuna 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).

(h) 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 16).

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

Fon payları, temsil ettiği değer in 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.

(j) Temettü gelirleri

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

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
İKİNCİ DEĞİŞKEN 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)

(k) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

(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 olduğu 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.

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
İKİNCİ DEĞİŞKEN 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)

(m) Uygulanan Değerleme İlkeleri

Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

- a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir.
- b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - 1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - 2) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satım konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - 9) (7) ve (8) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
- c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

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

(n) Nakit akış tablosu

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

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
İKİNCİ DEĞİŞKEN 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.D.m no'lu dipnotta açıklanmıştır.

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Fon'un faaliyet bölümü bulunmamaktadır.

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan alacaklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Fon işletim gideri iadeleri	227.750	105.991
Toplam	227.750	105.991

Kurucu'dan alınacak fon işletim gideri iadeleri, günlük ortalama fon net varlık değerine göre hesaplanan fon işletim giderlerinin, fon içtüzüğünde belirlenen oranları aşan tutardır. Söz konusu tutar her takvim yılı sonunda, ilgili dönemi takip eden beş işgünü içinde Fon'a iade edilir.

İlişkili taraflara borçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kurucu'ya borçlar (Yönetim ücreti)	1.772.378	212.453
Toplam	1.772.378	212.453

Kurucu'ya borçlar fon yönetim ücreti tahakkukundan oluşmaktadır. Fon, NN Hayat ve Emeklilik A.Ş.'ye yönetimi ve temsili için tahsis ettiği donanım, personel ve sair tüm hizmetlerin karşılığı olarak her gün için portföy toplam değerinin toplam %0,006027'inden (yüzbindealtıvirgülsıfıryirmisekiz) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirmekte ve bu ücreti her ay sonunu izleyen bir hafta içinde NN Hayat ve Emeklilik A.Ş.'ye ödenmektedir.

Katılma payları	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	92.262.846.907	92.755.401.725
Toplam	92.262.846.907	92.755.401.725

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
İKİNCİ DEĞİŞKEN 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)

- b) 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

Niteliklerine göre giderler	1 Ocak – 31 Aralık 2023	1 Ocak – 31 Aralık 2022
NN Hayat ve Emeklilik A.Ş. (Fon yönetim ücreti)	14.017.445	4.938.591
Toplam	14.017.445	4.938.591

Fon'dan karşılanan toplam giderlerin (fon işletim gideri kesintisi dahil) üst sınırı fon net varlık değerinin yıllık %2,28'i (yüzdeiki virgülyirmisekiz) kadardır. Fon'un toplam giderleri kapsamında, fon net varlık değerinin günlük %0,00624'inden (yüzbindealtı virgülyirmibeş) (yıllık yaklaşık %2,20 (yüzdeiki virgülyirmi)) oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu'ya ödenir.

Niteliklerine göre gelirler	1 Ocak – 31 Aralık 2023	1 Ocak – 31 Aralık 2022
NN Hayat ve Emeklilik A.Ş. (Fon işletim gideri iadeleri)	586.779	105.991
Toplam	586.779	105.991

5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

31 Aralık 2023 itibarıyla Ters repo sözleşmelerinden alacakları ve repo borçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
İKİNCİ DEĞİŞKEN 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 - ALACAKLAR VE BORÇLAR

Alacaklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Takas alacakları	--	8.634.284
Kurucu'dan alacaklar (Dipnot 4)	227.750	105.991
Diğer alacaklar	491.878	--
Toplam	719.628	8.740.275
Borçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Takas borçları	1.590	10.310.224
Katılma belgesi borçları	3.469.355	1.555.305
Ödenecek fon yönetim ücretleri (Dipnot 4)	1.772.378	870.923
Ödenecek Kurul kayda alma ücreti	27.510	11.936
Ödenecek saklama ücreti	2.250	1.548
Ödenecek denetim ücreti	117	2.147
Diğer borçlar	5.995	9.745
Toplam	5.279.195	12.761.828

7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla VIOP işlemleri için teminat olarak verilen 33.949.443 TL (31 Aralık 2022: 7.123.679 TL) "Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri" kaleminde gösterilmektedir.

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2023	1 Ocak – 31 Aralık 2022
Yönetim ücretleri (*) (Dipnot 4)	14.017.445	4.938.591
Saklama komisyonu	58.081	23.069
Kurul kayıt ücreti	102.508	29.722
Denetim ücretleri	15.309	4.333
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	922.180	208.810
-VOB İşlemi Komisyonu	452.756	36.874
-BPP komisyonu	259.063	75.275
-Hisse senedi komisyonu	205.107	86.769
-Banka masrafı	605	2.252
-Repo komisyonu	4.649	7.624
-Kira sertifikası komisyonu	--	16
Diğer giderler	117.530	19.490
Toplam	15.233.053	5.224.015

(*) Fon, her gün için fon net varlık değeri üzerinden %0,006027 oranında yönetim ücreti tahakkuk ettirmektedir.

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
İKİNCİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
1 Ocak itibarıyla toplam değeri / net varlık değeri (Dönem başı)	490.649.512	107.205.778
Toplam değeri / net varlık değerinde artış/(azalış)	344.501.276	284.184.201
Katılma payı ihraç tutarı (+)	560.297.101	243.990.176
Katılma payı iade tutarı (-)	(480.119.907)	(144.730.643)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri (Dönem sonu)	915.327.982	490.649.512

Birim pay değeri	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Fon toplam değeri (TL)	915.327.982	490.649.512
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	7.737.153.093	7.244.598.275
Birim pay değeri (TL)	0,118303	0,067726

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla çıkarılmış katılma belgeleri 100.000.000.000 adettir. (31 Aralık 2022: 100.000.000.000 adet)

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.

Katılma belgeleri hareketleri	2023	2022
1 Ocak itibarıyla (Adet)	7.244.598.275	4.822.513.241
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	6.033.555.490	6.349.095.304
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	(5.541.000.672)	(3.927.010.270)
31 Aralık itibarıyla (Adet)	7.737.153.093	7.244.598.275

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	915.327.982	490.649.512
Fiyat raporundaki toplam değer / net varlık değeri	915.327.982	490.649.512
Fark	--	--

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
İKİNCİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11 - HASILAT

Faiz ve temettü gelirleri	1 Ocak – 31 Aralık 2023	1 Ocak – 31 Aralık 2022
Özel kesim menkul kıymetleri faiz ve kar payları	3.632.760	--
Finansman bonusu faiz gelirleri	1.296.179	1.458.109
Takasbank VOB nema faizi	4.187.285	421.429
Vadeli mevduat faizi	1.024.681	--
BPP faiz gelirleri	5.106.829	909.955
Temettü gelirleri	15.945.956	4.118.089
Ters repo faiz gelirleri	--	347.590
Özel sektör kira sertifikası	878.834	666.575
Toplam	32.072.524	7.921.747

Finansal varlık ve yükümlülüklere ilişkin gerçekleşmiş kar/ (zarar)	1 Ocak – 31 Aralık 2023	1 Ocak – 31 Aralık 2022
Banka bonusu satış karları / (zararları)		
Döviz satış karları / (zararları)	9.736.083	--
Finansman bonosuna ilişkin değer artışları / (azalışları)	--	81.538
Finansman bonusu satış karları / (zararları)	(474.640)	(391.300)
Hisse senetlerine ilişkin değer artışları / (azalışları)	252.092.334	90.003.841
Hisse senetlerine ilişkin satış karları / (zararları)	6.716.098	2.267.734
Özel sektör kira sertifikaları satış karları / (zararları)	(292.945)	(44.661)
Özel sektör tahvilleri gerçekleşen değer artışları / (azalışları)	--	(144.940)
Özel sektör tahvillerine ilişkin satış karı / (zararı)	(1.816.380)	--
Vadeli işlem sözleşme gelirleri / (giderleri)	15.088.478	(2.527.571)
Yatırım fonu değer artışları / (azalışları)	4.166.247	--
Toplam	285.215.275	89.244.641

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
İKİNCİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11 - HASILAT (Devamı)

Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/ (zarar)	1 Ocak – 31 Aralık 2023	1 Ocak – 31 Aralık 2022
Hisse senetleri	40.056.151	190.241.797
Özel sektör tahvilleri	(1.348.178)	1.332.005
Borsa para piyasası	163.355	21.480
Özel sektör kira sertifikası	(152.583)	152.583
Yatırım fonu	3.610.040	--
Finansman bonusu	(597.039)	504.469
Banka bonusu	--	(110.348)
Ters repo	--	(6.164)
Toplam	41.731.746	192.135.822

12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Gider karşılığı gelir tahakkuk	128.253	--
Fon işletim gelirleri	586.779	105.991
Diğer gelirler	1.471	15
Toplam	716.503	106.006

Esas faaliyetlerden diğer giderler	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
KYD benchmark kullanım bedeli	22.244	7.475
Müşavirlik hizmetleri	5.076	3.523
KAP hizmet bedeli	4.018	2.928
Noter tasdik ücreti	1.677	699
Kambiyo gider vergisi	32.580	--
E- Defter kullanım ve arşivleme	11.775	4.865
Diğer giderler	40.160	--
Toplam	117.530	19.490

13 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Fon'un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla yabancı para varlık veya yükümlülüğü bulunmamaktadır.

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
İKİNCİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

14 - TÜREV ARAÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla portföyündeki türev finansal araçları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2023

Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal değer	Uzlaşma fiyatı	Rayiç değer
F_KRDMD0124	31.01.2024	Uzun	1.700,00	24,56	4.175.200
F_YKBNK0124	31.01.2024	Uzun	19.700,00	20,21	39.813.700
F_XU0300224	28.02.2024	Kısa	639,00	8.523,25	54.463.568

Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarı ile türev finansal araçları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2022

Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal değer	Uzlaşma fiyatı	Rayiç değer
F_ISCTR0123	31.01.2023	Uzun	7.000,00	13,24	9.268.000
F_XU0300223	29.02.2023	Kısa	130,00	6.263,50	8.142.550

15 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal varlıklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Gerçeğe uygun değer farkları kar / (zarar) yansıtılan finansal varlıklar	846.445.118	465.604.284
Toplam	846.445.118	465.604.284

31 Aralık 2023

Gerçeğe uygun değer farkları kar / (zarara) yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Kayıtlı Değer
Yatırım fonları	26.999.993	30.610.032
Hisse senetleri	572.952.247	815.835.086
Toplam	599.952.240	846.445.118

31 Aralık 2022

Gerçeğe uygun değer farkları kar / (zarara) yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Kayıtlı Değer
Özel sektör tahvili	7.300.000	8.898.771
Finansman bonusu	4.740.000	4.941.551
Hisse senetleri	243.785.261	446.611.379
Kira sertifikaları	5.000.000	5.152.583
Toplam	260.825.261	465.604.284

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
İKİNCİ DEĞİŞKEN 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

1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla fon unvanı NN Hayat Emeklilik İkinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu olarak değiştirilmiştir.

17 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Bankalardaki nakit		
-Vadesiz mevduat	7.704	11.173
Takasbank para piyasası alacakları	39.485.284	21.931.929
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	33.949.443	7.123.679
Toplam	73.442.431	29.066.781

(*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Takasbank para piyasası alacaklarının ağırlıklı ortalama faiz oranı %43,04, vadeleri 2 Ocak 2023'tür (31 Aralık 2022: ağırlıklı ortalama faiz oranı %12,19, vadeleri 2 Ocak 2023).

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzerleri	73.442.431	29.066.781
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (-)	(33.949.443)	(7.123.679)
Faiz tahakkuku (-)	(185.284)	(21.929)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	39.307.704	21.921.173

18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

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

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

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
İKİNCİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	846.445.118	465.604.284
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	33.949.443	7.123.679
Takasbank para piyasası alacakları	39.485.284	21.931.929

Değişken faizli finansal araçlar

Fiyat riski

Fon, piyasa fiyatıyla değerlendirilen finansal varlıklara sahip olduğundan fiyat riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tabloda, diğer bütün değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, Fon'un portföyündeki pay senetlerinin piyasa fiyatlarında %5 değer artışı/(azalışının) Fon'un varlıkları ve kar/zarar üzerindeki etkisi gösterilmektedir.

	31 Aralık 2023 Kar/(Zarar) üzerindeki etkisi	31 Aralık 2022 Kar/(Zarar) üzerindeki etkisi
Piyasa fiyat artışı/(azalışı)		
%5 artması halinde kar zarar üzerindeki etkisi	42.322.256	22.330.569
(%5) azalması halinde kar zarar üzerindeki etkisi	(42.322.256)	(22.330.569)

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
İKİNCİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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.

31 Aralık 2023

	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	39.485.284	--	--	--	--	7.704	39.492.988
Finansal yatırımlar	--	--	--	--	--	846.445.118	846.445.118
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	33.949.443	--	--	--	--	--	33.949.443
Takas alacakları	--	--	--	--	--	--	--
Diğer alacaklar	719.628	--	--	--	--	--	719.628
Toplam varlıklar	74.154.355	--	--	--	--	846.452.822	920.607.177
Takas borçları	3.470.948	--	--	--	--	--	3.470.948
Diğer borçlar	1.808.247	--	--	--	--	--	1.808.247
Toplam kaynaklar	5.279.195	--	--	--	--	--	5.279.194
Net likidite fazlası	68.875.160	--	--	--	--	846.452.822	915.327.982

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
İKİNCİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite riski (Devamı)

31 Aralık 2022

	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	21.931.929	--	--	--	--	11.173	21.943.102
Finansal yatırımlar	--	13.840.322	5.152.583	--	--	446.611.379	465.604.284
Ters repo alacakları	--	--	--	--	--	--	--
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	7.123.679	--	--	--	--	--	7.123.679
Takas alacakları	8.634.284	--	--	--	--	--	8.634.284
Diğer alacaklar	105.991	--	--	--	--	--	105.991
Toplam varlıklar	37.795.883	13.840.322	5.152.583	--	--	446.622.552	503.411.340
Takas borçları	10.310.224	--	--	--	--	--	10.310.224
Diğer borçlar	2.451.604	--	--	--	--	--	2.451.604
Toplam kaynaklar	12.761.828	--	--	--	--	--	12.761.828
Net likidite fazlası	25.034.055	13.840.322	5.152.583	--	--	446.622.552	490.649.512

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
İKİNCİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri

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

Fon, finansal 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.

b. Finansal yükümlülükler:

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

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

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Finansal varlıklar	846.445.118	846.445.118	465.604.284	465.604.284
Nakit ve nakit benzerleri	39.492.988	39.492.988	21.943.102	21.943.102
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	33.949.443	33.949.443	7.123.679	7.123.679
Takas alacakları	--	--	8.634.284	8.634.284
Diğer alacaklar	719.628	719.628	105.991	105.991
Takas borçları	3.470.948	3.470.948	10.310.224	10.310.224
Diğer borçlar	1.808.247	1.808.247	2.451.604	2.451.604

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
İKİNCİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri (Devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Alım-satım amaçlı gösterilen finansal varlıklar:

31 Aralık 2023	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Yatırım fonları	30.610.032	--	--	30.610.032
Hisse senetleri	815.835.086	--	--	815.835.086
Toplam finansal varlıklar	846.445.118	--	--	846.445.118

31 Aralık 2022	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Özel sektör tahvili	8.898.771	--	--	8.898.771
Finansman bonosu	4.941.551	--	--	4.941.551
Hisse senetleri	446.611.379	--	--	446.611.379
Kira sertifikaları	5.152.583	--	--	5.152.583
Toplam finansal varlıklar	465.604.284	--	--	465.604.284

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
İKİNCİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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	Bankalardaki Mevduat		Diğer Alacaklar		Ters Repo		Finansal Yatırımlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	39.492.988	227.750	34.441.321	--	--	846.445.118
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	39.492.988	227.750	34.441.321	--	--	846.445.118
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri							
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer in teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
31 Aralık 2022	Bankalardaki Mevduat		Diğer Alacaklar		Ters Repo		Finansal Yatırımlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	21.943.102	105.991	15.757.963	--	--	465.604.284
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	21.943.102	105.991	15.757.963	--	--	465.604.284
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri							
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer in teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--

NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
İKİNCİ DEĞİŞKEN 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 TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır.)

20 - BAĞIMSIZ DENETÇİ / BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ALINAN ÜCRETLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2023	1 Ocak – 31 Aralık 2022
Bağımsız denetim ücreti	18.000	4.000
Toplam	18.000	4.000