

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
OKS STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu Kurucu Yönetim Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2020 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 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") belirlenen esaslar 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, 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 denetimiyle 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. 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 yansıtıp 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, 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 Yükümlölükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2020 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.

Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Nisan 2021

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
OKS STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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.....	5-24
DİPNOT 1 FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER	5-7
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-15
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	15
DİPNOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	15
DİPNOT 5 ALACAK VE BORÇLAR.....	15
DİPNOT 6 BORÇLARIN MALİYETİ	15
DİPNOT 7 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	16
DİPNOT 8 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	16
DİPNOT 9 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	16
DİPNOT 10 TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE / NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ	16
DİPNOT 11 FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI	17
DİPNOT 12 HASILAT	17
DİPNOT 13 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER	18
DİPNOT 14 FİNANSMAN GİDERLERİ	18
DİPNOT 15 DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	18
DİPNOT 16 KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ.....	18
DİPNOT 17 YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA	18
DİPNOT 18 TÜREV ARAÇLAR	18
DİPNOT 19 FİNANSAL ARAÇLAR.....	19-23
DİPNOT 20 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	24
DİPNOT 21 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	24
DİPNOT 22 TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR ...	24
DİPNOT 23 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	24

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
OKS STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2020	Önceki Dönem 31 Aralık 2019
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	21	1.358.621	1.565.934
Takas Alacakları	5	1.745	12.452
Finansal Varlıklar	19	38.850.910	16.735.501
Toplam Varlıklar (A)		40.211.276	18.313.887
Yükümlülükler			
Takas Borçları	5	1.011.640	54.696
Diğer Borçlar	5	89.032	22.316
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri Hariç) (B)		1.100.672	77.012
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		39.110.604	18.236.875

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
OKS STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2020	Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	12	1.747.169	1.250.339
Temettü Gelirleri	12	30.635	14.191
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	12	833.332	819.695
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	12	590.737	1.108.427
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	1	1.926
Esas Faaliyet Gelirleri		3.201.874	3.194.577
Yönetim Ücretleri	8	(185.142)	(134.559)
Saklama Ücretleri	8	(2.790)	(2.655)
Denetim Ücretleri	8	(8.566)	(6.827)
Kurul Ücretleri	8	(2.913)	(1.961)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(10.083)	(8.941)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8 ve 13	(65.163)	(12.739)
Esas Faaliyet Giderleri		(274.657)	(167.682)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		2.927.217	3.026.895
Finansman Giderleri		-	-
Net Dönem Karı/Zararı (A)		2.927.217	3.026.895
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		-	-
TOPLAM DEĞERDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		2.927.217	3.026.895

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
OKS STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2020	Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2019
1 Ocak itibarıyla toplam değeri (Dönem başı)	1,10	18.236.875	13.551.912
Toplam değerinde artış/azalış	10	2.927.217	3.026.895
Katılma payı ihraç tutarı (+)	10	23.571.547	6.889.083
Katılma payı iade tutarı (-)	10	(5.625.035)	(5.231.015)
Toplam Değeri (Dönem Sonu)		39.110.604	18.236.875

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
OKS STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2020	Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2019
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Net Dönem Karı/ (Zararı)		2.927.217	3.026.895
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(1.747.169)	(1.250.339)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	590.737	1.108.426
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler	12	(30.635)	(14.191)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		1.740.150	2.870.791
Alacaklardaki Artış/Azalış		10.707	(12.452)
Borçlardaki Artış/Azalış		1.023.660	65.112
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değer Artış/Azalışları		(22.706.146)	(7.000.720)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(19.931.629)	(4.077.269)
Alınan Temettü	12	30.635	14.191
Alınan Faiz	12	1.747.169	1.250.339
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	23.571.547	6.889.083
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(5.625.035)	(5.231.015)
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		17.946.512	1.658.068
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		(207.313)	(1.154.671)
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		(207.313)	(1.154.671)
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		1.565.934	2.720.605
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	21	1.358.621	1.565.934

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
OKS STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu (“Fon”) emeklilik yatırım fonudur.

Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. (“Kurucu”) tarafından 1 Ocak 2018 tarihinde kurulan fon, 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu’nun 15.maddesi, 2 no’lu ek maddesi ve 2 no’lu geçici maddesi çerçevesinde işveren tarafından bireysel emeklilik sistemine dahil edilen çalışanlara sunulan standart fon olup; bu fonda belirlenen risk katılımcılara yöneliktir. Otomatik katılım sertifikasında bir yılı dolduran ve herhangi bir fon tercihinde bulunmayan katılımcıların birikimleri bu fonda yatırıma yönlendirilir.

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

Kurucu:

Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. No:15 34433 Salıhpazarı / İstanbul

Yönetici:

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.
Sabancı Center Hazine Binası Kat 1 34330
4. Levent-Beşiktaş/İstanbul

Aracı Kurum:

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Sabancı Center 4.Levent, 34330 İstanbul

Akbank T.A.Ş.
Sabancı Center 4.Levent 34330 İstanbul

Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Akatlar Ebulula Cad. F2 C Blok 34335 Levent
Beşiktaş / İstanbul

Saklayıcı Kurum:

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Şişli Merkez Mahallesi, Merkez Caddesi, No:6, Şişli 34381 / İstanbul

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
OKS STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

Katılma belgesi, 31 Aralık 2020 tarihli birim pay değeri, fon toplam değeri / net varlık değeri ve dolaşımdaki pay sayısı

	Cari Dönem	Önceki Dönem
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Fon toplam değeri (TL)	39.110.604	18.236.875
İhraç edilen pay sayısı (Adet)	1.000.000.000.000	1.000.000.000.000
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	2.683.681.968	1.409.528.071
Kurucudaki pay sayısı (Adet)	997.316.318.032	998.590.471.929
Katılma Belgesi Birim Pay Değeri (TL/Pay)	0,0146	0,0129

Çıkarılmış katılma belgesi sayısı ve dönem içinde satılan ve geri alınan katılma belgesi sayısı

	Cari Dönem	Önceki Dönem
	1 Ocak -	1 Ocak -
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı	1.409.528.071	1.268.323.934
Satılan pay sayısı	1.686.124.798	593.211.528
Geri dönen pay sayısı	(411.970.901)	(450.007.391)
Dönem Sonunda Dolaşımdaki Pay Sayısı	2.683.681.968	1.409.528.071

Fon süresi

Fon süresiz olarak kurulmuştur.

Fon portföyünün yönetimi

Fon'un riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre katılımcı haklarını koruyacak şekilde yönetim, temsil ve varlıkların saklanması Sermaye Piyasası Kanunu ("Kanun") uyarınca Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. ("Kurucu") sorumludur. Fon portföyü, Ak Portföy Yönetimi A.Ş. ("Yönetici") tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") düzenlemelerine uygun olarak yapılan bir portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde iç tüzük ve SPK'nın 13 Mart 2013 tarihli 28586 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik ("Yönetmelik") hükümleri dahilinde yönetilir.

Yatırım Politikası

Fon'un yatırım politikası aşağıdaki esasları içermektedir:

Fon'un yatırım amacı portföy yöneticilerinin piyasa beklenti ve analizleri doğrultusunda yatırım yapmak suretiyle getiri elde etmektir.

Fon portföyünün asgari %50'si azami %90'ı ile T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Hazine Müsteşarlığınca İhraç Edilen TL Cinsinden Borçlanma Araçları, Gelir Ortaklığı Senetleri, Kira Sertifikalarına, azami %40'ı ile Türk Lirası cinsinden Vadeli Mevduat/Katılma Hesaplarına, asgari %10'u azami %50'si ile Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları, Türkiye Varlık Fonu ve/veya altyapı projelerine yatırım amacıyla kurulmuş şirketlerin ihraç ettiği sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılabilir.

Fon, karşılaştırma ölçütünü Fon'un izahnamesinde de belirtildiği gibi: BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi +%1,5'tir.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ OKS STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

Fon yönetim ücretleri

Fon'un toplam giderleri kapsamında, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı ile sınırlı olarak, Kurucu'ya, fon net varlık değerinin günlük %0,002986 (yüzbindeiki virgüldokuzyüzseksenaltı) [yıllık yaklaşık %1,09 (yüzdebir virgülsıfırdokuz)] oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve söz konusu Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı limiti içinde kalırsa dahi ; fonun malvarlığından karşılanan harcamalardan bağımsız olarak fona gider tahakkuk ettirilmeyecektir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 28 Nisan 2021 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Yönetim Kurulu'nun finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 Mükerrer sayılı Resmi Gazetede yayımlanan II-14.2 sayılı "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği" (II-14.2 Tebliği) uyarınca hazırlanmış olup, Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır.

Ölçüm Esasları

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

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların, TMS'ye ve KGK'ca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

Fon'un finansal tablolarındaki her bir kalem, Şirket'in operasyonlarını sürdürdüğü temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir ('fonksiyonel para birimi'). Şirket'in fonksiyonel para birimi TL olup, raporlama para birimi bin TL'dir.

Yabancı Para

Fon'un geçerli ve finansal tabloların sunumunda kullanılan para birimi TL'dir. Yabancı paraya dayalı parasal varlıklar ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak çevrilmiştir.

İşletmenin Sürekliliği

Fon, finansal tablolarının işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlamıştır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ OKS STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Şirket, TMS ve TFRS ile uyumlu ve 31 Aralık 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
 - i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
 - ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
 - iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi
- TFRS 3’teki değişiklikler - işletme tanımı; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.
- TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 ‘deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.
- TFRS 16 ‘Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin’ değişiklikler; 1 Haziran 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ OKS STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (Devamı)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- 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.
- TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği; 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1’in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.
- TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - o TFRS 3 ‘İşletme birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler; bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
 - o TMS 16 ‘Maddi duran varlıklar’ da yapılan değişiklikler; bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtmaktadır.
 - o TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler’ bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, ‘Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın ilk kez uygulanması’ TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 ‘daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reform Faz 2; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatifleriyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.
- TFRS 17 ve TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”nde yapılan değişiklikler, TFRS 9’un uygulanmasının ertelenmesi; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TFRS 17’nin uygulama tarihini iki yıl süreyle 1 Ocak 2023’e ertelemektedir ve TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanma tarihine yönelik, TFRS 4’teki geçici muafiyetin sabit tarihi 1 Ocak 2023’e ertelenmiştir.

Şirket yönetimi, yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ OKS STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (Devamı)

(a) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Fon muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK'nın tebliğlerine uymaktadır. Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Fon, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

(b) 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. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler 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 uygulanır. Fon'un 2019 yılı içerisinde, muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

(a) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve Borsa Para Piyasasından alacaklardan oluşmaktadır (Dipnot 21).

(b) Ters repo alacakları

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

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ OKS STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 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.

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 2021 ve 2020 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 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında ilgili finansal varlıklarına ilişkin herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı muhasebeleştirmemiştir.

(d) Takas alacakları ve borçları

"Takas alacakları" kalemi altında Fon'un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde sattığı menkul kıymetlerden kaynaklanan alacaklar bulunmaktadır. "Takas borçları" kalemi altında Fon'un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde aldığı menkul kıymetlerden kaynaklanan borçlar bulunmaktadır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ OKS STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(e) Kur değişimin 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.

(f) 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 20).

(g) Vergi karşılığı

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

(h) Gelir/giderin tanınması

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

Bilançoda bulunan finansal varlıkların, alım ve satımı, fon paylarının alım ve satımı, fonun gelir ve giderleri ile fonun diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla muhasebeleştirilir. Fon'dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden "Finansal varlıklar" hesabına alacak/borç kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; "Finansal varlıklar" hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark 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.

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

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

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ OKS STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Fon yönetim ücretleri

Kurucu'ya Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak yıllık fon toplam değerinin yaklaşık %2'si olacak şekilde bir yönetim ücreti hesaplanarak, değerlemenin yapıldığı ve Fon fiyatının açıklandığı günlerde tahakkuk ettirilmektedir. Bu ücretler her ay sonunu izleyen üç iş günü içinde kurucu ve yöneticiye, aralarında yapılan "Portföy Yönetimi Çerçeve Sözleşmesi"ne göre ödenmektedir.

Komisyon ücretleri

Fon, ortaklık payı alım satımlarında aracı kuruluşlara alım satım maliyet bedelleri üzerinden azami 0,000476 komisyon + BSMV, Borçlanma Aracı Alım Satımlarında sadece BİST tescil ücreti, Ters Repo İşlemleri için işlem tutarı üzerinden; gecelik ters repo ve vadeli ters repo işlemlerinde sadece BİST tescil ücreti, Takasbank Para Piyasası İşlemleri için Takasbank İşlem Komisyonu, Özel sektör tahvil ve finansman bonosu alım satım işlemlerinde sadece işlem tutarı üzerinden BİST tescil ücreti, VİOP İşlem Komisyonları VİOP'dan yapılan işlemlerde alım satım maliyet bedelleri üzerinden 0,000294 komisyon + BSMV, Yabancı ortaklık payı alım satımlarında aracı kuruluşlara alım satım maliyet bedelleri üzerinden 0,0025 komisyon ödenmektedir. Yabancı tahvil alım satımlarında işlem komisyonu ödenmemektedir.

(i) 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.

(j) İlişkili taraflar

Bu finansal tablolarda, Fon'un kurucusu ve yöneticisi, Kurucu ve yöneticinin ortakları ve doğrudan ve/veya dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşları, Kurucu üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunan şirketler "ilişkili taraflar" olarak kabul edilir (Dipnot 4).

(k) Uygulanan değerlendirme ilkeleri

Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

- 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.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
OKS STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

- 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 satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan 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 TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, Fon'un yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

2.5 Önemli Muhasebe Tahmin Ve Varsayımları

Fon'un finansal tabloları, fonun sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde oluştuğu 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.k no'lu dipnotta açıklanmıştır.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
OKS STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon'un faaliyeti ve faaliyet alanı tek bir faaliyet bölümü olarak kabul edilmekte olup bölümlere göre raporlama uygulanmamaktadır.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflara borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. (Fon yönetim ücreti) (Dipnot 5)	27.673	12.649
Toplam	27.673	12.649

İlişkili taraflar ile yapılan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. (Gider aşımından alınan iadeler) (Dipnot 13)	-	1.926
Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. (Fon yönetim giderleri)	185.142	134.559
Toplam	185.142	136.485

5. ALACAK VE BORÇLAR

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

Alacaklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Takas Alacakları	1.745	-
Toplam Borçlar	1.745	-

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek fon yönetim ücretleri (Dipnot 4)	27.673	12.649
Takas Borçları	1.011.640	-
OKS eşik değer karşılığı	58.401	6.551
Diğer	2.958	3.116
Toplam Borçlar	1.100.672	22.316

6. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
OKS STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Fon'un 4 Ocak 2021 itfa tarihli 18,05% nominal faizli 510.252 TL tutarında Borsa Para Piyasası işlemi bulunmaktadır. Borsa Para Piyasası işlemleri nakit ve nakit benzerleri içerisinde sınıflandırılmıştır.

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap döneminde niteliklerine göre giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Yönetim ücretleri (Dipnot 4)	185.142	134.559
Denetim ücretleri	8.566	6.827
Saklama ücretleri	2.790	2.655
Kurul ücretleri	2.913	1.961
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	3.705	1.217
Esas faaliyetlerden diğer giderler	71.541	20.463
Toplam Giderler	274.657	167.682

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Toplam değeri (dönem başı)	18.236.875	13.551.912
Toplam değerinde artış/azalış	2.927.217	3.026.895
Katılma payı ihraç tutarı (+)	23.571.547	6.889.083
Katılma payı iade tutarı (-)	(5.625.035)	(5.231.015)
Toplam Değeri (Dönem Sonu)	39.110.604	18.236.875

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
OKS STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	39.110.604	18.236.875
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	39.110.604	18.236.875

12. HASILAT

Faiz ve Temettü Gelirleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Devlet Tahvili	1.409.886	671.171
Vadeli Mevduat	162.327	506.008
Finansman Bonosu	121.724	7.717
Özel Sektör Tahvili	36.355	65.443
Hisse Senetleri	30.635	14.191
Hazine Bonosu	16.877	-
	1.777.804	1.264.530

Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Devlet Tahvili gerçekleşmiş kar/zararı	421.379	591.334
Yat.Fon.Katılma Belgesi gerçekleşmiş kar/zararı	245.749	34.198
Hisse Senetleri gerçekleşmiş kar/zararı	97.188	(101.180)
Finansman Bonosu gerçekleşmiş kar/zararı	32.645	-
Borsa Para Piyasası gerçekleşmiş kar/zararı	16.435	25.350
Kira Sertifikaları gerçekleşmiş kar/zararı	12.371	-
Özel Sektör Tahvili gerçekleşmiş kar/zararı	7.160	-
Devlet Tahvili Reverse gerçekleşmiş kar/zararı	405	-
Kıymetli Madenler Giderleri gerçekleşmiş kar/zararı	-	269.993
	833.332	819.695

Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Hisse Senetlerine ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	714.318	196.624
Yat.Fon.Katılma Belgesine ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	386.930	184.249
Özel Sektör Tahviline ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	114.237	3.744
Finansman Bonolarına ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	61.721	6.182
Borsa Para Piyasasına ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	171	6
Valörlü SGMK ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	(1)	-
Vadeli Mevduatlara ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	(27.294)	(20.474)
Devlet Tahvillerine ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	(659.345)	738.095
	590.737	1.108.426

Toplam	3.201.873	3.192.651
---------------	------------------	------------------

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
OKS STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Gider aşımından alınan iadeler (Dipnot 4)	-	1.926
Diğer	1	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler Toplamı	1	1.926
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
SMMM Ücreti	4.106	3.398
OKS eşik değer gideri	58.401	6.551
Diğer	2.656	2.790
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler Toplamı	65.163	12.739

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

15. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

16. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

17. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Türkiye’de faaliyette bulunan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren, KGK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

18. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
OKS STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

19. FİNANSAL ARAÇLAR

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar;

	Nominal	Maliyet	31 Aralık 2020
Devlet tahvili	22.302.000	22.373.807	22.490.085
Özel sektör tahvili	1.000.000	871.836	989.817
Finansman bonusu	5.900.000	5.807.403	5.875.306
Yatırım fonu katılma belgesi	2.885.481	4.188.303	4.881.881
Hisse senedi	437.425	3.811.006	4.613.821
Toplam		37.052.355	38.850.910

	Nominal	Maliyet	31 Aralık 2019
Devlet tahvili	11.551.000	10.926.315	11.701.939
Özel sektör tahvili	580.000	587.889	591.634
Finansman bonusu	1.470.000	1.470.000	1.476.182
Yatırım fonu katılma belgesi	1.528.475	1.858.769	2.165.416
Hisse senedi	83.537	712.375	800.330
Toplam		15.555.348	16.735.501

Finansal varlıklarla ilgili diğer detay bilgiler 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan Fiyat Raporu'nda sunulmuştur.

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri:

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

a) Finansal tablolarda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılanlar:

Finansal tablolarda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılan nakit ve nakit benzerleri ile diğer alacak ve borçların kısa vadeli olmaları nedeniyle defter değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı varsayılmıştır.

b) Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılanlar:

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

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
OKS STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020

Finansal varlıklar	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Devlet Tahvili	22.490.085	-	-	22.490.085
Özel sektör tahvili	989.817	-	-	989.817
Finansman bonusu	5.875.306	-	-	5.875.306
Yatırım Fonu Katılma Belgesi	4.881.881	-	-	4.881.881
Hisse Senedi	4.613.821	-	-	4.613.821
Toplam	38.850.910	-	-	38.850.910

31 Aralık 2019

Finansal varlıklar	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Devlet Tahvili	11.701.939	-	-	11.701.939
Özel sektör tahvili	591.634	-	-	591.634
Finansman bonusu	1.476.182	-	-	1.476.182
Yatırım Fonu Katılma Belgesi	2.165.416	-	-	2.165.416
Hisse Senedi	800.330	-	-	800.330
Toplam	16.735.501	-	-	16.735.501

Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Faiz riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Fon'un faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır.

Fon'un faize duyarlı finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Fon'un gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak gerçeğe uygun değerlerinde değişim riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo söz konusu finansal varlıklar üzerinde %1'lik faiz artış/azalışı durumunda meydana gelecek kar/zarar etkisini göstermektedir.

Faiz artışı/azalışı	1 Ocak - 31 Aralık 2020 Kar zarar üzerindeki etkisi	1 Ocak - 31 Aralık 2019 Kar zarar üzerindeki etkisi
%1	87.596	108.336
(%1)	(87.596)	(111.077)

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
OKS STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Fiyat riski

Fon, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır.

Borsa İstanbul'da işlem gören bu hisse senetlerinde %10'luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Fon'un net dönem karında meydana gelecek artış/azalış aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Fiyat artışı/azalışı	Kar zarar üzerindeki etkisi	Kar zarar üzerindeki etkisi
%10	461.382	80.033
(%10)	(461.382)	(80.033)

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Fon'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, dövizli işlemleri bulunmadığından dolayı kur riskine maruz kalmamıştır.

Likidite riski

Likidite riski, nakit olarak ya da diğer bir finansal varlığın teslimi suretiyle ödenen finansal borçlarla ilgili yükümlülüklerin yerine getirilmesinde zorlanma riskidir. Fon, katılma paylarının paraya çevrilmesine bağlı olarak günlük nakit çıkış riskine maruzdur. Fon'un faaliyetleri gereği aktifinin tamamına yakını nakit ve nakit benzeri kalemler ile finansal yatırımlardan oluşmaktadır. Fon'un finansal yükümlülüklerinin sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Defter	Sözleşmeye	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl arası	5 yıldan
31 Aralık 2020	değeri	dayalı nakit	aydan	arası		uzun
		çıkışlar	kısa			
		toplamı				
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
İlişkili taraflara borçlar	27.673	27.673	27.673	-	-	-
Takas borçları	1.011.640	1.011.640	1.011.640	-	-	-
Diğer borçlar	61.359	61.359	61.359	-	-	-
Toplam	1.100.672	1.100.672	1.100.672			

	Defter	Sözleşmeye	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl arası	5 yıldan
31 Aralık 2019	değeri	dayalı nakit	aydan	arası		uzun
		çıkışlar	kısa			
		toplamı				
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Takas borçları	54.696	54.696	54.696	-	-	-
Diğer borçlar	22.316	22.316	22.316	-	-	-
Toplam	77.012	77.012	77.012	-	-	-

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
OKS STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

19. FİNANSAL ARAÇLAR (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 2020	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Finansal Varlıklar	Nakit ve Nakit Benzerleri
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	1.745	-	38.850.910	1.358.621
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	1.745	-	38.850.910	1.358.621
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
OKS STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

	Ticari	Diğer	Finansal	Nakit ve
31 Aralık 2019	Alacaklar	Alacaklar	Varlıklar	Nakit Benzerleri
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	12.452	16.735.501	1.565.934
- Azami riskin teminat. vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	-	12.452	16.735.501	1.565.934
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-
- Teminat. vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

Yoğunlaşma Riski

Fon iç tüzüğünde belirlenen yöntemler uygulanmış olup, söz konusu yatırım stratejisi de dahil olmak üzere, fona alınacak menkul kıymetlerin fon portföyüne oranı işlemleri mevzuata, iç tüzük ve izahnamede belirlenen sınırlamalara uygunluk arz etmektedir.

AXA HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
OKS STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

20. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

21. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit akış tablosuna esas teşkil eden nakit ve nakit benzerleri aşağıda gösterilmiştir:

Nakit ve Nakit Benzerleri	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Vadeli mevduat	811.709	1.260.072
Borsa para piyasası	510.252	280.081
Vadesiz mevduat	-	25.781
Diğer hazır değerler	36.660	-
Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı	1.358.621	1.565.934

Vadeli mevduatların nominal faiz oranları %12,25 - %17,25 arasındadır. (31 Aralık 2019: %11,50 - %15,75)

Vadeli mevduatların vade tarihleri 4 Ocak - 24 Mayıs 2021 arasındadır. (31 Aralık 2019: 3 Ocak - 19 Mart 2020)

Borsa para piyasası işleminin nominal faiz oranı %18,05'tir. (31 Aralık 2019: %10,55)

Borsa para piyasası işleminin vadesi 4 Ocak 2021'dir. (31 Aralık 2019: 2 Ocak 2020)

22. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞER DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Dipnot 10'da sunulmuştur.

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

.....