

Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.
OKS Atak Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

İçindekiler

Bağımsız denetçi raporu
Finansal durum tablosu
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
Toplam net değer/net varlık değeri değişim tablosu
Nakit akış tablosu
Finansal tablolara ilişkin tamamlayıcı notlar



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat: 1-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. OKS Atak Değişken Emeklilik Yatırım Fonu ("Fon")'nın 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. OKS Atak Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun 31 Aralık 2019 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 ("TFRS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

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

Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

Kurucunun Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Ziraat 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.

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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

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

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 2 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon iç tüzüğünün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of KPMG International Cooperative



Ali Tuğrul Uzun, SMMM
Sorumlu Denetçi

29 Nisan 2020
İstanbul, Türkiye

Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.
OKS Atak Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2019 Tarihli

Finansal Durum Tablosu

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansı	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	662.064	532.522
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	22	43.259	36.026
Ters Repo Alacakları	7	296.072	121.057
Borsa Para Piyasası Alacakları	22	800.237	250.163
Diğer Alacaklar	5	10.132	8.507
Finansal Varlıklar	19	9.763.250	2.022.296
Toplam Varlıklar (A)		11.575.014	2.970.571
Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	5	84.235	9.551
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		84.235	9.551
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		11.490.779	2.961.020

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.
OKS Atak Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

2 Ocak - 31 Aralık 2019 Hesap Dönemine Ait
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansı	1 Ocak - 31 Aralık 2019	2 Ocak - 31 Aralık 2018
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	12	377.709	32.731
Temettü gelirleri	12	75.379	14.545
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	12	339.988	56.716
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	12	1.023.531	(68.503)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	10.132	8.507
Esas Faaliyet Gelirleri		1.826.739	43.996
Yönetim Ücretleri	8	(57.065)	(12.534)
Ek Yönetim Ücreti (Performans Ücreti)	8	(56.817)	--
Saklama Ücretleri	8	(1.477)	(578)
Denetim Ücretleri	8	(1.791)	(1.652)
MKK Ücretleri	8	(1.707)	(1.277)
Kurul Ücretleri	8	(940)	(220)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(7.866)	(2.026)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	13	(3.024)	(4.198)
Esas Faaliyet Giderleri		(130.687)	(22.485)
Esas Faaliyet Kar/(Zararı)		1.696.052	21.511
Finansman Giderleri		--	--
Net Dönem Karı/(Zararı)		1.696.052	21.511
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/(AZALIŞ)		1.696.052	21.511

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.**OKS Atak Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

2 Ocak - 31 Aralık 2019 Hesap Dönemine Ait

Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu

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

	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	1 Ocak- 31 Aralık 2019	2 Ocak- 31 Aralık 2018
2 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	2.961.020	--
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	10	21.511
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	4.646.780
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(1.707.271)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	11.490.779	2.961.020

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.
OKS Atak Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
2 Ocak - 31 Aralık 2019 Hesap Dönemine Ait
Nakit Akış Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansı	1 Ocak - 31 Aralık 2019	2 Ocak - 31 Aralık 2018
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(5.975.565)	(2.042.260)
Net Dönem Karı/Zararı		1.696.052	21.511
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltilmeler		(1.473.108)	14.734
Faiz tahakkukları ile ilgili düzeltmeler		3.511	(6.493)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(377.709)	(32.731)
Temettü gelirleri		(75.379)	(14.545)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları ile İlgili Düzeltmeler		(1.023.531)	68.503
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(6.651.597)	(2.125.781)
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişim		(7.233)	(36.026)
Alacaklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(1.625)	(8.507)
Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		74.684	9.551
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(6.717.423)	(2.090.799)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		453.088	47.276
Alınan Faiz	12	377.709	32.731
Alınan temettü	12	75.379	14.545
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		6.833.707	2.939.509
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	11.176.495	4.646.780
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(4.342.788)	(1.707.271)
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		6.833.707	2.939.509
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		858.142	897.249
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		--	--
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		858.142	897.249
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		897.249	--
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	22	1.755.391	897.249

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.

OKS Atak Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu ("Fon"), emeklilik yatırım fonudur.

Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. ("Kurucu") tarafından 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu'nun 15. maddesine dayanılarak emeklilik sözleşmesi çerçevesinde alınan ve katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. OKS Atak Değişken Emeklilik Yatırım Fonu kurulmuştur.

Ziraat Hayat ve Emeklilik OKS Atak Değişken Emeklilik Yatırım Fonu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 5 Haziran 2017 tarih ve 23/771 sayılı kararına istinaden, Fon İçtüzüğü'nün Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce 13 Haziran 2017 tarihinde tescili ile kurulmuş ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde 19 Haziran 2017 tarihinde ilan edilmiştir. Fon 1.000.000.000 TL tutar ile 100 milyar paya bölünerek ve Kurucu'dan 2 Ocak 2018 tarihinde alınan 100.000 TL avans tahsisi ile faaliyetlerine başlamıştır. Fon'un halka arz edilme tarihi 2 Ocak 2018'dir. Fon'un avans iadesi 10 Ocak 2018 tarihi ile tamamlanmıştır.

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

Kurucu:

Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.

Turgut Özal Millet Caddesi No:7 Fatih, Aksaray / İstanbul

Yönetici:

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.

Mecidiyeköy Mh. Büyükdere Cad. No:83, 34381 Şişli / İstanbul

Saklayıcı Kurum:

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Reşitpaşa Mahallesi, Borsa İstanbul Caddesi No:4 34467 Sarıyer / İstanbul

Aracı Kurum:

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Levent Mah. Gonca Sok. No:22 Kat:1 34330 Beşiktaş/İstanbul

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.

Maslak Mah. Büyükdere Cad.No: 39 B Blok Kat:5 34398 Maslak/İstanbul

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Halide Edip Adıvar Mah. Darülaceze Cad. No: 20 Kat:4 34382 Şişli/İstanbul

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. No18 Park Maya Sitesi F-2/A Blok 34335 Beşiktaş/İstanbul

Fon'un süresi

Fon, iç tüzüğüne göre süresizdir.

Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.

OKS Atak Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli 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'na ("TFRS") uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK'nın 31 Aralık 2013 tarih ve 2013/43 sayılı bülteninde açıklanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları" başlıklı duyurusunda belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Finansal Tabloların Onaylanması

Fon'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Fon Kurulu tarafından onaylanmış ve 27 Nisan 2020 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir.

Ölçüm Esasları

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

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların, TFRS'ye ve SPK'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.

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

Not 7 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Not 19 – Finansal araçlar

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

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

Yabancı Para

Bulunmamaktadır.(31 Aralık 2018:Bulunmamaktadır)

Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.

OKS Atak Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Cari dönemde finansal tabloları etkileyen muhasebe politikası değişikliği yoktur. Tespit edilen önemli muhasebe hatası bulunmamaktadır.

2.4 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Henüz Yürürlükte Olmayan Standartlar ve Yorumlar

Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve KGK tarafından 27 Ekim 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; KGK'ya yeni TFRS'leri geliştirirken rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, KGK 'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemli Tanımı

KGK tarafından 7 Haziran 2019'da "önemli" tanımı değişikliği yayımlanmıştır (TMS 1 ve TMS 8'de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, "önemli" tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşiğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının TFRS'ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. Yenilenen önemli tanımına "bilgilerin gizlenmesi" ifadesi eklenmiş ve bu ifadenin bilgilerin verilmemesi ve yanlış verilmesi ile benzer sonuçlara sebep olabileceği belirtilmiştir. Ayrıca bu değişiklikle birlikte önemli tanımında kullanılan terminoloji, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve 'de (2018 Sürümü) kullanılan terminoloji ile uyumlu hale getirilmiştir. TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler 'in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. TMS 1 ve TMS 8'deki değişikliğin uygulanmasının, Fon'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.

OKS Atak Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Henüz Yürürlükte Olmayan Standartlar ve Yorumlar (devamı)

Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7’de Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından Eylül 2019’da yayınlanan UFRS 9, UMS 39 ve UFRS 7’yi değiştiren Gösterge Faiz Oranı Reformu, KGGK tarafından da 14 Aralık 2019 tarihinde yayımlanmıştır.. UMSK 2018 yılında, uluslararası gösterge faiz oranlarının değiştirilmesinden önce ve sonra ele alınacak hususları ayrı olarak belirlemiş ve bunları değişiklik öncesi ve değişikliğe ilişkin hususlar olarak sınıflandırmıştır.

Bu değişiklikler sonucunda TFRS 9 ve TMS 39’da yer alan finansal riskten korunma muhasebesi hükümlerinde dört temel konuda istisna sağlanmıştır. Bu konular:

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

Riskten korunma muhasebesine ilişkin diğer hükümlerde bir değişiklik olmamıştır. Şirket, yukarıda belirtilen istisnaları, Gösterge Faiz Oranı Reformundan doğrudan etkilenen tüm korunma ilişkilerine uygulayacaktır.

Bu değişikliklerin yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler

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

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve Borsa Para Piyasasından alacaklardan oluşmaktadır. Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası ("VIOP") işlemleri için teminat olarak verilen ve raporlama tarihi itibarıyla açık bulunan işlemlerin değerlemesi sonucu hesaplanan tutarlar teminata verilen nakit ve nakit benzerleri hesabında muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 22).

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).

Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.

OKS Atak Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal varlıklar

Fon, menkul kıymetlerini "GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar" menkul kıymetler olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir. Finansal varlıkların sınıflandırılması Fon yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır.

Tüm finansal varlıklar, ilk olarak bedelin gerçeğe uygun değeri olan ve yatırım ile ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

Kayıtlara ilk alındıktan sonra GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıkların makul değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda "Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)" hesabına dahil edilmektedir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıkları elde tutarken kazanılan faizler finansal varlıklara ilişkin gerçekleşen ve gerçekleşmeyen kar/zarar olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü ve faiz gelirleri ise ayrı olarak temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir.

Tüm yatırım amaçlı menkul kıymetler işlem tarihlerinde finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Takas alacakları ve borçları

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

"Takas borçları" kalemi altında Fon'un raporlama tarihinden önceki iki iş gününde aldığı menkul kıymetlerden kaynaklanan borçlar bulunmaktadır (Dipnot 5).

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.

Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Raporlama tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Fon, raporlama tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Dipnot 21).

Vergi karşılığı

21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun istisnaları düzenleyen 5. maddesinin 1. fıkrasının (d) bendine göre, emeklilik yatırım fonlarının kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.

OKS Atak Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Gelir/giderin tanınması

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

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

Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'ndaki ("VIOP") 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.

Uygulanan Değerleme İlkeleri

Portföydeki varlıkların değeri aşağıda ve Fon izahnamesinde yeralan esaslara göre tespit edilir:

- a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir.
- b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - 1) Borsada işlem gören varlıklar değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış fiyatı 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.
- c) Yatırım fonu katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
- d) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
- e) Yabancı para cinsinden varlıklar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile, yükümlülükler ise TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.
- f) Yukarıda belirtilenler dışında kalan para ve sermaye piyasası araçları ile işlemlerin ve dış borçlanma araçlarının değerlemesine ilişkin esaslar ise piyasa fiyatını en doğru yansıttak şekilde Fon kurulu tarafından belirlenerek yazılı karara bağlanır.

Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (1) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.

OKS Atak Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat

Fon, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde; temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirlerin vadesinde tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydetmektedir.

Faiz gelir ve giderleri

Faiz gelir ve giderleri kar veya zarar tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, borsa para piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

Temettü geliri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Fon yönetim ücretleri

Kurucu'ya borçlar fon işletim gider kesintisi tahakkukundan oluşmaktadır. Fon Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.'ye yönetimi ve temsili için tahsis ettiği donanım, personel ve sair tüm hizmetlerin karşılığı olarak her gün için fon net varlık değerinin günlük % 0,002328 (yüz binde iki virgül üç yüz yirmi sekiz) [yıllık %0,85 (yüzde sıfır virgül seksen beş)] oluşan bir fon işletim gider kesintisi tahakkuk ettirmekte ve bu ücreti her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.'ye ödenmektedir. Söz konusu ücret Kurucu ve Yönetici arasında, portföy yönetim sözleşmesi esaslarına göre paylaştırılır (31 Aralık 2018: %0,002328 (yüzbindeiki virgölüçyüz yirmisekiz)).

Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.

OKS Atak Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merci tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Fon'un kurucusu Türkiye'de kurulmuş olan Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. ve yöneticisi de Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'dir. Kurucu ve Yönetici T.C Ziraat Bankası A.Ş grubu şirketleridir. Fon ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ziraat Bankası A.Ş.-Vadeli mevduat	127.177	105.236
Ziraat Bankası A.Ş.-Vadesiz mevduat	494	790
Toplam	127.671	106.026

İlişkili taraflardan alacaklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ziraat Bankası A.Ş. - Ters Repo Alacakları	296.072	121.057
Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. (Fon toplam gider kesinti aşım iadeleri) (Dipnot 5)	10.132	8.507
Toplam	306.204	129.564

İlişkili taraflara borçlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. (Performans ücretleri) (Dipnot 5)	56.817	--
Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. (Fon yönetim ücretleri) (Dipnot 5)	7.567	1.924
Toplam	64.384	1.924

Yönetim ücretleri

Kurucu'ya Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin günlük % 0,002328 (yüz binde iki virgül üç yüz yirmi sekiz) [yıllık %0,85 (yüzde sıfır virgül seksen beş)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.'ye ödenir. Söz konusu ücret Kurucu ve Yönetici arasında, portföy yönetim sözleşmesi esaslarına göre paylaştırılır (31 Aralık 2018: %0,002328 (yüzbindeiki virgölüçyüz yirmisekiz)).

Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.**OKS Atak Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	2 Ocak - 31 Aralık 2018
İlişkili taraf ile yapılan işlemler		
Giderler		
Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. (Fon yönetim ücretleri) (Dipnot 8)	57.065	12.534
Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. (Performans ücretleri) (Dipnot 8)	56.817	--
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Aracılık komisyonu)	1.311	555
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.(Aracılık komisyonu)	970	189
Toplam	116.163	13.278

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	2 Ocak - 31 Aralık 2018
Gelirler		
Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. (Fon toplam gider kesintisi iadesi) (Dipnot 13)	10.132	8.507
Toplam	10.132	8.507

5. ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Alacaklar		
Ters Repo Alacakları	296.072	121.057
Kurucu'dan alacaklar (Dipnot 4)	10.132	8.507
Toplam	306.204	129.564

Fon'un vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Borçlar		
Performans ücretleri (Dipnot 4)	56.817	--
Pay geri alışından borçlar	16.613	5.349
Yönetim ücreti (Dipnot 4)	7.567	1.924
Diğer borçlar	3.238	2.278
Toplam	84.235	9.551

6. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018:Bulunmamaktadır).

Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.

OKS Atak Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo işlemlerinden kaynaklanan 296.072 TL tutarında geri ödeme taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 121.057 TL). Bu işlemlerin nominal karşılığı 296.145 TL'dir (31 Aralık 2018:121.114 T).

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine göre giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2019	2 Ocak - 31 Aralık 2018
Yönetim ücretleri (Dipnot 4) ⁽¹⁾	57.065	12.534
Ek Yönetim Ücreti (Performans Ücreti) (Dipnot 4)	56.817	--
Menkul kıymetler aracılık komisyonu ⁽²⁾	7.866	2.026
Denetim ücreti giderleri	1.791	1.652
MKK ücretleri	1.707	1.277
Takas saklama komisyonu giderleri	1.477	578
Kurul kayıt ücreti	940	220
Diğer giderler (Dipnot 13)	3.024	4.198
Toplam	130.687	22.485

⁽¹⁾ Fon her gün için fon toplam % 0,002328 (yüzbindeki virgülcüyüzirmisekiz) oranında fon işletim gider kesintisi tahakkuk ettirmektedir (31 Aralık 2018: % 0,002328 (yüzbindeki virgülcüyüzirmisekiz)).

⁽²⁾ Fon yapmış olduğu işlem türüne göre işlemin toplam tutarı üzerinden;

-Borçlanma araçları işlemlerinde %0,00075 (BSMV dahil) (Onmilyondayetmisbeş) (31 Aralık 2018: %0,00075 (BSMV dahil) (Onmilyondayetmisbeş)),

-Ters repo işlemlerinde %0,0005*Gün sayısı (BSMV hariç) (Milyondabeş) (31 Aralık 2018: %0,0005*Gün sayısı (BSMV hariç) (Milyondabeş)),

-Vadeli işlemler ve opsiyon piyasası işlemlerinde, 1 Ocak 2018 – 11 Temmuz 2018 tarihleri arasında %0,02 (Onbindeki) + BMV; 11 Temmuz 2018 tarihinden itibaren %0,0125 (Yüzbinde on iki virgül beş) + BMV (31Aralık 2018: %0,02 (BSMV hariç) (Onbindeki)),

-Takasbank para piyasası ("TPP") işlemlerinde %0,0001 (BSMV hariç) (Milyondabir) (TPP işlemlerinden elde edilen faiz gelirineline ilişkin BSMV tutarı kadar oluşan masraf Fon'a borç olarak kaydedilmekte ve Aracı Kurum'a ödenmektedir) oranında işlem komisyonu ödemektedir.

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018:bulunmamaktadır).

Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.**OKS Atak Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Birim pay değeri	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Fon toplam değeri	11.490.779	2.961.020
Dolaşımdaki pay sayısı	909.147.351	301.398.882
Birim pay değeri	0,012639	0,009824

Katılma belgeleri hareketleri	2019 adet	2019 tutar (TL)	2018 adet	2018 tutar (TL)
Açılış	301.398.882	2.939.509	--	--
Satışlar	996.335.394	11.176.495	478.366.910	4.646.780
Geri alışı	(388.586.925)	(4.342.788)	(176.968.028)	(1.707.271)
Dönem sonu	909.147.351	9.773.216	301.398.882	2.939.509

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 11.490.779 TL tutarındadır (31 Aralık 2018: 2.961.020 TL).

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri artış bakiyesi 1.696.052 TL tutarındadır (31 Aralık 2018: 21.511 TL).

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	2 Ocak - 31 Aralık 2018
2 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	2.961.020	--
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	1.696.052	21.511
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	11.176.495	4.646.780
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(4.342.788)	(1.707.271)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	11.490.779	2.961.020

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.

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	11.490.779	2.961.020
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	11.490.779	2.961.020
Fark	--	--

Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.**OKS Atak Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

12. HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	2 Ocak - 31 Aralık 2018
Esas faaliyet gelirleri		
Faiz gelirleri	377.709	32.731
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	339.988	56.716
Temettü gelirleri	75.379	14.545
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	1.023.531	(68.503)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	10.132	8.507
Toplam	1.826.739	43.996

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	2 Ocak - 31 Aralık 2018
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Fon işletim gideri iadeleri (Dipnot 4)	10.132	8.507
Toplam	10.132	8.507
	1 Ocak - 31 Aralık 2019	2 Ocak - 31 Aralık 2018
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Noter ve tasdik ücreti	1.132	2.381
İlan giderleri	939	1.500
Diğer giderler	953	317
Toplam	3.024	4.198

Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.**OKS Atak Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018:Bulunmamaktadır).

15. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Fon'un yabancı para varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2018:Bulunmamaktadır).

16. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018:Bulunmamaktadır).

17. TÜREV ARAÇLAR

31 Aralık 2019 tarihi itibarı ile Fon'un portföyünde vadeli işlemler borsasında açılmış pozisyon bulunmamaktadır (31 Aralık 2018:Bulunmamaktadır).

18. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

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

19. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal varlıklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	9.763.250	2.022.296
Toplam	9.763.250	2.022.296

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Kayıtlı Değeri	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Devlet tahvili	2.410.201	2.675.944	483.225	489.708
Özel sektör finansman bonosu	2.031.470	2.055.796	308.897	318.479
Hisse senetleri	4.267.819	4.903.945	1.305.169	1.214.109
Yatırım Fonu	101.734	127.565	--	--
Toplam	8.811.224	9.763.250	2.097.291	2.022.296

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla devlet tahvili ve hazine bonosunun yıllık faiz oranları %10,04 ile %16,15 arasındadır (31 Aralık: %21,10 ile %28,27).

Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.

OKS Atak Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

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

Katılım payı riski

Katılım payı riski, piyasa katılım paylarında meydana gelen değişikliklerden dolayı Fon'un katılım paylarına duyarlı finansal varlıklarının nakit akışlarında veya gerçeğe uygun değerinde dalgalanmalar olması riskidir. Fon'un katılım payına duyarlılığı finansal araçların katılım payı değişimine bağlı olarak finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde olacak değişikliği içermektedir. Fon'un 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla aktif ve pasiflerinin yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadeleri ile likidite riskinde açıklanan kalan vadeleri büyük ölçüde aynıdır. Bu sebeple, bu finansal tablo notlarında katılım payı riski ile ilgili ilave bir tablo sunulmamıştır.

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

Faiz Pozisyonu Tablosu

		31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Sabit faizli finansal araçlar			
	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	725.278	808.187
Finansal varlıklar			
Ters repo alacakları	Ters repo işlemlerinden alacaklar	296.072	121.057
Nakit ve nakit benzerleri	Borsa Para Piyasası alacakları	800.237	250.163
Nakit ve nakit benzerleri	Vadeli mevduat	661.570	531.732

Değişken faizli finansal araçlar

	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	4.006.462	--
Finansal varlıklar			

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı değişken getirili menkul kıymetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Fon'un yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla değişken getirili menkul kıymetleri rayiç değerinde ve Fon'un net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

31 Aralık 2019				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Net Varlık Değerine Etkisi
Kar payı oranı riski	%1	Yukarı Aşağı	40.065 (40.065)	40.065 (40.065)
31 Aralık 2018				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Net Varlık Değerine Etkisi
Kar payı oranı riski	%1	Yukarı Aşağı	-- --	-- --

Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.**OKS Atak Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Fiyat riski**

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

		31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
		Kar veya zarar tablosu	Kar veya zarar tablosu
Endeksteeki değişim			
BİST -100	%10	490.395	121.411
Yatırım fonu	%10	12.757	--

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 2019	Defter Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan						
Finansal Yükümlülükler	84.235	84.235	84.235	--	--	--
Diğer borçlar	84.235	84.235	84.235	--	--	--

31 Aralık 2018	Defter Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan						
Finansal Yükümlülükler	9.551	9.551	9.551	--	--	--
Diğer borçlar	9.551	9.551	9.551	--	--	--

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.

Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.**OKS Atak Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri (devamı)**

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.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Seviye 1: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar:

31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Devlet tahvili	2.675.944	--	--	2.675.944
Özel sektör finansman bonusu	--	2.055.796	--	2.055.796
Hisse senetleri	4.903.945	--	--	4.903.945
Yatırım Fonu	127.565	--	--	127.565
Toplam	7.707.454	2.055.796		9.763.250

31 Aralık 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Devlet tahvili	489.708	--	--	489.708
Özel sektör finansman bonusu	--	318.479	--	318.479
Hisse senetleri	1.214.109	--	--	1.214.109
Toplam	1.703.817	318.479		2.022.296

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.

Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.**OKS Atak Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Kredi riski**

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	31 Aralık 2019								
	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri				
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar							
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Varlıklar ⁽³⁾	Bankalardaki Mevduat ⁽¹⁾	Finansal Varlıklar	B Tipi Likit Fonlar	Diğer ⁽²⁾
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	306.204	--	4.731.740	662.064	--	--	843.496
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	306.204	--	4.731.740	662.064	--	--	843.496
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--

⁽¹⁾ Bankalar mevduatının içinde 494 TL tutarında vadesiz hesap bulunmaktadır.⁽²⁾ Borsa para piyasaları ve teminata verilen nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.⁽³⁾ Hisse senetleri ve yatırım fonları dahil edilmemiştir.

Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.**OKS Atak Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Kredi riski**

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	31 Aralık 2018								
	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri				
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			Finansal Varlıklar ⁽³⁾	Bankalardaki Mevduat ⁽¹⁾	Finansal Varlıklar	B Tipi Likit Fonlar	Diğer ⁽²⁾
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	129.564		808.187	532.522	--	--	286.189
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	129.564		808.187	532.522	--	--	286.189
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--

⁽¹⁾ Bankalar mevduatının içinde 790 TL tutarında vadesiz hesap bulunmaktadır.⁽²⁾ Borsa para piyasaları ve teminata verilen nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.⁽³⁾ Hisse senetleri dahil edilmemiştir.

Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.

OKS Atak Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Dünyada ve ülkemizde yayılan Covid-19 salgını ve salgına karşı alınan önlemler, salgına maruz kalan tüm ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açmakta ve hem küresel olarak hem de ülkemizde ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. Bu salgının ekonomik etkilerinin raporlama tarihi itibarıyla belirsiz olması nedeniyle, Fon'un operasyonları dolayısıyla finansal tabloları üzerindeki etkileri makul bir şekilde tahmin edilememektedir.

22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Bankadaki nakit	662.064	532.522
Vadeli mevduat ⁽¹⁾	661.570	531.732
Vadesiz mevduat	494	790
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	43.259	36.026
Nakit ve nakit benzerleri	705.323	568.548

⁽¹⁾ 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Fon'un vadeli mevduatının faiz oranı %10,75 ile %11,75 arasında olup, vade aralığı 17 Ocak - 13 Şubat 2020'dir (31 Aralık 2018: %23,25 ile %24,00 arasında olup, vade aralığı 7 Ocak - 8 Şubat 2019'dur).

Fon'un 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında, nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerler, borsa para piyasası alacakları ile ters repo alacakları toplamından teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Nakit ve nakit benzerleri	705.323	568.548
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	(43.259)	(36.026)
Borsa para piyasası alacakları	800.237	250.163
Ters repo alacakları ⁽¹⁾	296.072	121.057
Faiz tahakkukları	(2.982)	(6.493)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	1.755.391	897.249

⁽¹⁾ 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo alacaklarının faiz oranı %8,94 vadesi 2 Ocak 2020'dir (31 Aralık 2018: faiz oranı %17,19, vadesi 2 Ocak 2019'dur).

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

Kurucu, portföy yöneticilerinin, şirketin genel fon yönetim stratejisine ve kararlarına göre fon portföyünü yönetmesini sağlamakla sorumludur.

Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYŞ Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Yönetmelik ve Rehber'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

Fon'un değişen piyasa koşullarına göre esnek olarak yönetilmesi esastır. Fon'a yatırım yapılacak para ve sermaye piyasası araçlarının seçiminde risk/getiri analizi yapılarak, nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir. Fon portföyünü, piyasa koşullarına bağlı olarak temelde kamu veya özel sektör borçlanma araçları, ortaklık payları, mevduat/katılma hesabı, kira sertifikası gibi varlıklardan oluşturur.

Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.

OKS Atak Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Fon portföyüne dahil edilen yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları fon portföy değerinin devamlı olarak %80'i ve fazlası olamaz.

Fon, risk değer aralığı 4-5 olacak şekilde yönetilir. Risk değeri Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine göre hesaplanmaktadır.

Yönetici tarafından, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Yurtiçi Ortaklık Payları	--	100
Kamu İç Borçlanma Araçları(TL/Döviz)	--	100
Kamu Dış Borçlanma Araçları ⁽¹⁾	--	100
Özel Sektör Dış Borçlanma Araçları ⁽¹⁾	--	100
Yurtiçi Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL/Döviz) ⁽²⁾	--	100
Ters Repo İşlemleri ⁽³⁾	--	10
Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	--	10
Aracı Kuruluş ve Ortaklık Varantları/Sertifikaları	--	15
Kamu Kira Sertifikaları (TL-Döviz)	--	100
Özel Sektör Kira Sertifikaları (TL-Döviz)	--	100
Vadeli Mevduat (TL-Döviz)/Katılma Hesabı (TL-Döviz) ⁽⁴⁾	--	25
Altın ve Kıymetli Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	--	100
Altın ve Kıymetli Madenler ⁽⁴⁾	--	100
Yatırım Fonu Katılma Payları, Yabancı Yatırım Fonu Katılma Payları, Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları Ve Yatırım Ortaklığı Payları	--	20
İpotek ve/veya Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	--	100
İpoteğe ve/veya Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	--	100
Gayrimenkul Sertifikaları	--	5
Gelir Ortaklığı Senetleri (TL/Döviz)	--	100
Gelire Endeksli Senetler (TL/Döviz)	--	100

Fon portföyünde yer alan repo işlemine konu olabilecek para ve sermaye piyasası araçlarının rayiç bedelinin %10'una kadar borsada repo yapılabilir.

⁽¹⁾ Fon, borsada işlem gören dış borçlanma araçlarını, borsa dışında yapılacak işlemlerle fon portföyüne dahil edebilir veya fon portföyünden çıkarabilir.

⁽²⁾ Fon, borsada işlem görmeyen özel sektör borçlanma araçlarını fon portföy değerinin %10'unu geçmeyecek şekilde portföyüne dahil edilebilir. Ancak bu işleme ilişkin olarak fonun yatırım aşamasında portföyde bulunan özel sektör borçlanma araçlarının gerektiğinde nakde dönüştürülmesini teminen emeklilik şirketi veya bir aracı kurumla konuya ilişkin sözleşme imzalaması gerekir.

⁽³⁾ Fon portföyüne borsadan veya borsa dışından ters repo sözleşmesi dahil edebilir. Fon portföyüne borsadan veya borsa dışından fon portföylerinde yer alan repo işlemine konu olabilecek para ve sermaye piyasası araçlarının rayiç bedelinin %10'una kadar repo sözleşmesi dahil edebilir.

⁽⁴⁾ Mevduat/katılma hesabı açılması halinde tek bir bankada değerlendirilecek tutar fon portföy değerinin %6'sını aşamaz.

Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.

OKS Atak Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

(*****) Fon, Kurul düzenlemeleri uyarınca yapılacak bir sözleşme çerçevesinde portföyündeki kıymetli madenlerin piyasa değerlerinin en fazla %50'si tutarındaki kıymetli madenleri Türkiye'de kurulu borsalarda ödünç verebilir. Ayrıca, piyasada gerçekleşen ödünç işlemleri karşılığında ödünç alacaklarını temsil etmek üzere çıkarılan sertifikalar aynı oranda portföye alınabilir. Kıymetli maden ödünç işlemleri ile kıymetli maden ödünç sertifikası alım-satım işlemleri ilgili piyasadaki işlem esasları ile teminat sistemi çerçevesinde yapılır.

Fon portföyüne dahil edilen yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları fon portföy değerinin devamlı olarak %80'i ve fazlası olamaz

Fonun taraf olduğu sermaye piyasası aracı ödünç verme sözleşmelerine, sözleşmenin fon lehine tek taraflı olarak fesh edilebileceğine ilişkin bir hükmün konulması zorunludur.

Fon, Kurulun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme ile herhangi bir anda portföyündeki sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin en fazla %50'si tutarındaki sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir.

Fon portföyünden ödünç verme işlemi, ödünç verilen sermaye piyasası araçlarının en az %100'ü karşılığında Kurulun ilgili düzenlemelerinde öz kaynak olarak kabul edilen varlıkların fon adına Takasbank'da bloke edilmesi şartıyla yapılabilir. Öz kaynağın değerlemesine ve tamamlanmamasına ilişkin esaslarda Kurulun ilgili düzenlemelerine uyulur.

Fonun eşik değeri BIST KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %2'dir.

Portföye riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla fonun türüne ve yatırım stratejisine uygun olacak şekilde ve Kurulca belirlenecek esaslar çerçevesinde borsadan türev araçlar (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri) varant, ileri valörlü tahvil/bono işlemleri dahil edilir.

Portföye borsa dışından repo-ters repo sözleşmesi dahil edilebilir. Borsa dışı sözleşmeler fonun yatırım stratejisine uygun olarak fon portföyüne dahil edilir. Sözleşmelerin karşı taraflarının yatırım yapılabilir derecelendirme notuna sahip olması, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması ve adil bir fiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir olması zorunludur.

Ayrıca, borsa dışı repo-ters repo sözleşmelerinin karşı tarafının denetime ve gözetime tabi finansal bir kurum (banka, aracı kurum vb.) olması ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde "güvenir" ve "doğrulanabilir" bir yöntem ile değerlendirilmesi zorunludur.

Fon varlıklarının % 10'unu geçmemek üzere, fon hesabına kredi alınabilir.