

**Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**OKS Agresif Katılım Değişken Emeklilik Yatırım**  
**Fonu**

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

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

### Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi Genel Kurulu'na;

#### A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

##### 1) Görüş

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Agresif Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2023 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

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

##### 2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) 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) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Fon 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. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve 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.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve 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, 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 yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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 hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

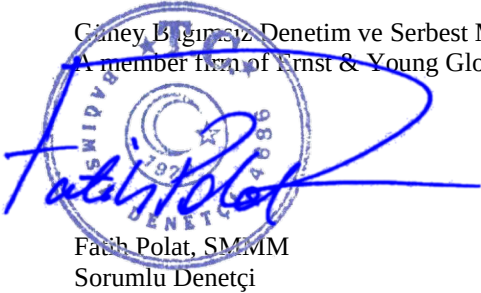
Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı 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) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Kurucu Fon Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Fatih Polat'tır.

Giney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi  
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Fatih Polat, SMMM  
Sorumlu Denetçi

26 Mart 2024  
İstanbul, Türkiye

**GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN  
EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

| <b>İÇİNDEKİLER</b>                                                                                                                                                                   | <b>SAYFA</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| <b>FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO) .....</b>                                                                                                                                        | <b>1</b>     |
| <b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....</b>                                                                                                                           | <b>2</b>     |
| <b>TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>                                                                                                                          | <b>3</b>     |
| <b>NAKİT AKIŞ TABLOSU.....</b>                                                                                                                                                       | <b>4</b>     |
| <b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....</b>                                                                                                                          | <b>5-31</b>  |
| DİPNOT 1 FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....                                                                                                                                            | 5            |
| DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....                                                                                                                          | 6-17         |
| DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA .....                                                                                                                                              | 17           |
| DİPNOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....                                                                                                                                           | 18           |
| DİPNOT 5 ALACAKLAR VE BORÇLAR.....                                                                                                                                                   | 19           |
| DİPNOT 6 BORÇLANMA MALİYETLERİ .....                                                                                                                                                 | 19           |
| DİPNOT 7 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....                                                                                                                                 | 19           |
| DİPNOT 8 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....                                                                                                                                            | 20           |
| DİPNOT 9 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....                                                                                                                                         | 20           |
| DİPNOT 10 TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİ /<br>NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ / AZALIŞ.....                                                                            | 20-21        |
| DİPNOT 11 FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/<br>NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI .....                                                                       | 21           |
| DİPNOT 12 HASILAT.....                                                                                                                                                               | 21           |
| DİPNOT 13 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER .....                                                                                                                       | 22           |
| DİPNOT 14 FİNANSMAN GİDERLERİ.....                                                                                                                                                   | 22           |
| DİPNOT 15 KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ .....                                                                                                                                             | 22           |
| DİPNOT 16 DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ.....                                                                                                                             | 22           |
| DİPNOT 17 TÜREV ARAÇLAR .....                                                                                                                                                        | 22           |
| DİPNOT 18 YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA.....                                                                                                                                | 22           |
| DİPNOT 19 FİNANSAL ARAÇLAR .....                                                                                                                                                     | 23           |
| DİPNOT 20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....                                                                                                         | 24-30        |
| DİPNOT 21 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR.....                                                                                                                      | 30           |
| DİPNOT 22 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR .....                                                                                                                             | 31           |
| DİPNOT 23 BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE<br>İLİŞKİN ÜCRETLER.....                                                                                  | 31           |
| DİPNOT 24 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN<br>AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI<br>GEREKEN DİĞER HUSUSLAR ..... | 32-33        |

**GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN  
EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**

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

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

|                                                                             | <b>Dipnot<br/>referansları</b> | <b>31 Aralık 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Varlıklar</b>                                                            |                                |                       |                       |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                                   | 22                             | <b>27.972.519</b>     | 12.640.372            |
| Finansal Varlıklar                                                          | 19                             | <b>317.724.455</b>    | 151.100.065           |
| Diğer Alacaklar                                                             | 5                              | <b>43.507</b>         | -                     |
| <b>Toplam Varlıklar (A)</b>                                                 |                                | <b>345.740.481</b>    | 163.740.437           |
| <b>Yükümlülükler</b>                                                        |                                |                       |                       |
| Diğer Borçlar                                                               | 5                              | <b>3.082.766</b>      | 621.656               |
| <b>Toplam Yükümlülükler<br/>(Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)</b> |                                | <b>3.082.766</b>      | 621.656               |
| <b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)</b>                                | 10                             | <b>342.657.715</b>    | 163.118.781           |

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KAR veya ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

|                                                                     | Dipnot referansları | 1 Ocak- 31 Aralık 2023 | 1 Ocak- 31 Aralık 2022 |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------|
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                         |                     |                        |                        |
| Kar Payı Gelirleri                                                  | 12                  | <b>5.016.136</b>       | 1.156.538              |
| Temettü Gelirleri                                                   | 12                  | <b>8.676.576</b>       | 1.758.040              |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar   | 12                  | <b>61.919.138</b>      | 28.733.515             |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar | 12                  | <b>30.096.020</b>      | 56.169.315             |
| <b>Esas Faaliyet Gelirleri</b>                                      |                     | <b>105.707.870</b>     | 87.817.408             |
| Yönetim Ücretleri                                                   | 8                   | <b>(2.108.896)</b>     | (608.800)              |
| Saklama Ücretleri                                                   | 8                   | <b>(54.124)</b>        | (11.257)               |
| Denetim Ücretleri                                                   | 8                   | <b>(38.570)</b>        | (13.794)               |
| Kurul Ücretleri                                                     | 8                   | <b>(32.275)</b>        | (10.410)               |
| İlan Giderleri                                                      | 8                   | <b>(8.905)</b>         | (13.088)               |
| Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri                                   | 8                   | <b>(81.323)</b>        | (37.850)               |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                                  | 13                  | <b>(2.102.596)</b>     | (8.795)                |
| <b>Esas Faaliyet Giderleri</b>                                      |                     | <b>(4.426.689)</b>     | (703.994)              |
| <b>Esas Faaliyet Kar/Zararı</b>                                     |                     | <b>101.281.181</b>     | 87.113.414             |
| <b>Finansman Giderleri</b>                                          |                     | -                      | -                      |
| <b>Net Dönem Karı/Zararı (A)</b>                                    |                     | <b>101.281.181</b>     | 87.113.414             |
| <b>TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)</b>       |                     |                        |                        |
|                                                                     | 10                  | <b>101.281.181</b>     | 87.113.414             |

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN  
EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT**

**TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU**

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

|                                                     | <b>Dipnot<br/>referansları</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık<br/>2023</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık<br/>2022</b> |
|-----------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b> | 10                             | <b>163.118.784</b>                    | 32.273.890                            |
| Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış  | 10                             | <b>101.281.181</b>                    | 87.113.414                            |
| Katılma Payı İhraç Tutarı (+)                       | 10                             | <b>266.615.133</b>                    | 84.975.482                            |
| Katılma Payı İade Tutarı (-)                        | 10                             | <b>(188.357.383)</b>                  | (41.244.005)                          |
| <b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b> | 10                             | <b>342.657.715</b>                    | 163.118.781                           |

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır



**GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**

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

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

|                                                                                                              | Dipnot referansları | 1 Ocak-31 Aralık 2023 | 1 Ocak-31 Aralık 2022 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>                                                            |                     | <b>(63.112.122)</b>   | <b>(35.922.575)</b>   |
| Net Dönem Karı/Zararı                                                                                        |                     | 101.281.181           | 87.113.417            |
| Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler                                                      |                     | (43.788.732)          | (59.083.893)          |
| Kar Payı Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler                                                       | 12                  | (5.016.136)           | (1.156.538)           |
| Temettü Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler                                                                     | 12                  | (8.676.576)           | (1.758.040)           |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler                                              | 12                  | (30.096.020)          | (56.169.315)          |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                                           |                     | <b>(134.297.283)</b>  | <b>(66.866.674)</b>   |
| Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                                              |                     | (43.507)              | 1.242.695             |
| Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                                                |                     | 2.461.110             | (729.690)             |
| Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili düzeltmeler                                                     |                     | (136.714.886)         | (67.379.679)          |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                                             |                     | <b>13.692.712</b>     | <b>2.914.578</b>      |
| Alınan Temettü                                                                                               | 12                  | 8.676.576             | 1.758.040             |
| Alınan Kar Payı Gelirleri                                                                                    | 12                  | 5.016.136             | 1.156.538             |
| <b>B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>                                                          |                     | <b>78.257.750</b>     | <b>43.731.477</b>     |
| Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit                                                                 | 10                  | 266.615.133           | 84.975.482            |
| Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit                                                                      | 10                  | (188.357.383)         | (41.244.005)          |
| <b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)</b> |                     | <b>15.145.628</b>     | <b>7.808.905</b>      |
| <b>C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</b>                        |                     | <b>-</b>              | <b>-</b>              |
| Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)                                                        |                     | 15.145.628            | 7.808.905             |
| <b>D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri</b>                                                               | 22                  | <b>12.544.405</b>     | <b>4.735.500</b>      |
| <b>Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)</b>                                                        | 22                  | <b>27.690.033</b>     | <b>12.544.405</b>     |

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

# **GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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

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

### **1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER**

#### **A. Fon Hakkında Genel Bilgiler**

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

Fon'un izahnamesi, 1 Kasım 2017 tarihinde ticaret siciline tescil ettirilmiştir.

Fon Kurucusu, yöneticisi ve saklayıcı kurum ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

#### **Kurucu:**

Unvanı: Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.

Merkez Adresi: Nispetiye Mahallesi, Barbaros Bulvarı, Çiftçi Towers No:96 Kule 1 Kat:10-11 Beşiktaş/İstanbul

#### **Yönetici:**

Unvanı: Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.

Merkez Adresi: Nispetiye Mah. Barbaros Bulvarı, No: 96 Çiftçi Towers Kule 1, 34340 Besiktas/Istanbul

#### **Saklayıcı Kurumlar:**

Unvanı: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Merkez Adresi: Reşitpaşa Mah. İstanbul Cad. No:4 34467 Sarıyer/İstanbul

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolar yayımlanmak üzere 26 Mart 2024 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulunun verdiği yetki ile Fon Kurulu tarafından onaylanmıştır.

### **2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

#### **A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR**

##### **Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı**

Bu finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II-14.2 No'lu Tebliği ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır. Bununla birlikte Fon'un portföyündeki varlıkların gerçeğe uygun değer ölçümlemelerinde Tebliğ'in 9. Maddesinde belirtilen değerlendirme ilkeleri kullanılmıştır (Dipnot 2 C.(m)).

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

Fon muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Fon içtüzüğünde belirtilen hükümlere, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve SPK tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Bu finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerinin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

# **GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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

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

### **2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

#### **B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR**

Uygulanan değerleme ilkeleri ve muhasebe politikaları sunumu yapılan tüm dönem bilgilerinde tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

#### **Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:**

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Fon'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır

#### **i) 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar**

##### **TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı**

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur.

Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

##### **TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması**

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

# **GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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

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

### **2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

#### **B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR (Devamı)**

##### **TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergi**

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülükle (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşeniyle (ve faiz giderine) vergisel açıdan ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır.

Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralama ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir.

Söz konusu değişikliğin Fon'nun finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

##### **TMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları**

Eylül 2023'te KGK, İkinci Sütun gelir vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ve açıklanmasına zorunlu bir istisna getiren TMS 12'ye yönelik değişiklikler yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) tarafından yayımlanan İkinci Sütun Modeli Kurallarının uygulanması amacıyla yürürlüğe girmiş ya da yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunlarından ortaya çıkan gelir verilerine TMS 12'nin uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bu değişiklikler ayrıca bu tür vergi kanunlarından etkilenen işletmeler için belirli açıklama hükümleri getirmektedir. Bu kapsamdaki ertelenmiş vergiler hakkındaki bilgilerin muhasebeleştirilmeyeceğine ve açıklanmayacağına yönelik istisna ile istisnanın uygulanmış olduğuna yönelik açıklama hükmü değişikliğin yayımlanmasıyla birlikte uygulanır.

Bununla birlikte, değişiklikle getirilen belirli açıklama hükümlerinin 31 Aralık 2023 tarihi öncesinde sona eren ara hesap dönemlerinde uygulanması zorunlu değildir.

Söz konusu değişikliğin Fon'nun finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

##### **ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

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

# **GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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

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

### **2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

#### **B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR (Devamı)**

##### **TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları**

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

Fon söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

##### **TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı**

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

Standart Fon için geçerli değildir ve Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

##### **TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması**

Ocak 2021 ve Ocak 2023'te KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023'te yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir.

Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak değişikliklerden herhangi birini erken uygulayan işletmenin diğer değişikliği de erken uygulaması zorunludur.

Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

# **GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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

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

### **2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

#### **B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR (Devamı)**

##### **TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri**

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

Söz konusu değişikliğin Fon’nun finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

##### **TMS 7 and TFRS 7 Değişiklikleri - Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları**

KGK tarafından Eylül 2023’te yayımlanan değişiklikler, tedarikçi finansmanı anlaşmalarının işletmenin yükümlülükleri, nakit akışları ve maruz kaldığı likidite riskleri üzerindeki etkilerinin finansal tablo kullanıcıları tarafından anlaşılmasına katkı sağlamak üzere, mevcut hükümlerde iyileştirmeler yapan açıklamalar getirmektedir. Tedarikçi finansmanı anlaşmaları; bir ya da daha fazla finansman sağlayıcısının işletmenin tedarikçisine olan borcunu ödemeyi üstlendiği ve işletmenin de tedarikçiye ödeme yapıldığı gün ya da sonrasında ödemeyi kabul ettiği anlaşmalar olarak tanımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, bu tür anlaşmaların hüküm ve koşulları, raporlama dönemi başı ve sonu itibarıyla bunlardan ortaya çıkan yükümlülüklerle ilgili nicel bilgiler ile bu yükümlülüklerin defter değerinde meydana gelen nakit dışı değişikliklerin niteliği ve etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır.

Ayrıca, TFRS 7’de öngörülen likidite riskine yönelik niceliksel açıklamalar kapsamında, tedarikçi finansmanı anlaşmaları, açıklanması gerekli olabilecek diğer faktörlere örnek olarak gösterilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde başlayan yıllık raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup bu durumda bu husus açıklanır.

Söz konusu değişikliğin Fon’nun finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

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

### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR (Devamı)

##### iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen UMS 21'e yönelik değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Fon finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

##### UMS 21 Değişiklikleri – Konvertibl olmama

Ağustos 2023'te UMSK, UMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin konvertibl olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para birimi konvertibl olmadığında döviz kurunun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para birimi konvertibl olmadığı için döviz kuru tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin konvertibl olmaması durumunun işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır.

Genel anlamda, Fon finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklenmemektedir.

##### 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 dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Uygulanan değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları sunumu yapılan tüm dönem bilgilerinde tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

##### (a) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve Borsa Para Piyasasından alacaklardan oluşmaktadır. Vadeli İşlem Opsiyon Piyasası ("VİOP") işlemleri için teminat olarak verilen ve bilanço tarihi itibarıyla açık bulunan işlemlerin değerlemesi sonucu hesaplanan tutarlar teminata verilen nakit ve nakit benzerleri hesabında muhasebeleştirilmektedir (Not 16).

##### (b) Finansal varlıklar

Finansal bir varlık veya finansal bir yükümlülük, sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna alınmaktadır. Finansal araçların normal yoldan alımı veya satımı, işlem tarihinde ya da teslim tarihinde muhasebeleştirme yöntemlerinden biri kullanılarak finansal tablolara alınır veya finansal tablo dışı bırakılır. Menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir. Finansal araçların ilk muhasebeleştirilmesinde, sınıflandırması, sözleşmeye bağlı şartlara ve ilgili iş modeline bağlıdır. TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat kapsamında değerlendirilen varlıklar dışındaki bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk defa finansal tablolara alınırken gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlık ve yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

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

### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR (Devamı)

##### (b) Finansal varlıklar (Devamı)

Finansal araçların ilk muhasebeleştirilme esnasında hangi kategoride sınıflandırılacağı, sözleşmeye bağlı nakit akışların özelliklerine bağlıdır.

TFRS 9 kapsamında finansal varlıklar ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

*Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarar'a Yansıtılan Finansal Varlıklar:*

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlamak amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Finansal durum tablosuna ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını müteakiben gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

*Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar:*

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan ve buna ek olarak finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumlarında finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıkların müteakip değerlemesi gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılmaktadır. Ancak, gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilemiyorsa, sabit bir vadesi olanlar için iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedel üzerinden; sabit bir vadesi olmayanlar için gerçeğe uygun değer fiyatlandırma modelleri veya iskonto edilmiş nakit akış teknikleri kullanılarak değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkul kıymetlerin etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kar veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde "Finansal Varlıklar Değer Artış / Azalış Fonu" hesabı altında gösterilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıklar elden çıkarılmaları durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, dönem kar/zararına yansıtılmaktadır.

*İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar:*

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan 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 maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır. Etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti ile değerlemeye tabi tutulmakta ve varsa değer azalışı için karşılık ayrılmaktadır. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerden kazanılan faiz gelirleri dönem kar/zararında faiz geliri olarak muhasebeleştirilmektedir.



# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

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

### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR (Devamı)

##### (b) Finansal varlıklar (Devamı)

*Maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar:*

Maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar aktif bir piyasası oluşmamış gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde hesaplanamayan uzun vadeli finansal varlıklardan oluşmaktadır. Bu varlıklar, ödenen maliyetlerinden değerlendirilir. Borsaya kote olmayan ve değeri makul şekilde ölçülemeyen ve uzun vadede elde tutulması beklenen şirket hisseleri bu kalem altında gösterilir.

*Finansal varlıklarda değer düşüklüğü / beklenen zarar karşılığı:*

Fon gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan dışındaki tüm finansal varlıklarına kolaylaştırılmış yöntemi uygulayarak ömür boyu beklenen zararlar karşılıkları hesaplamakta ve muhasebeleştirmiştir. Her raporlama tarihinde, değer düşüklüğü kapsamındaki finansal aracın kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli bir artış olup olmadığı değerlendirilir. Bu değerlendirme yapılırken, finansal aracın temerrüt riskinde meydana gelen değişim dikkate alınır. Beklenen zarar karşılığı tahmini tarafsız, olasılıklara göre ağırlıklandırılmış ve geçmiş olaylar, mevcut şartlar ve gelecekteki ekonomik şartlara ilişkin tahminler hakkında desteklenebilir bilgiler içermektedir.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla kayıtlı değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler dönem kar zararında muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte, yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

##### (c) Kredi alacaklar

Sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan ve aktif bir piyasada işlem görmeyen, türev olmayan finansal varlıklardır. Bankalardaki mevduat, nakit teminatları, ters repo alacakları, takas alacakları ve diğer alacaklar fon tarafından bu kategoride sınıflandırılan finansal varlıklardır. Kredi ve alacaklar ilk kayda alımlarından sonra etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilir.

##### (d) Diğer finansal borçlar

Fon repo borçları, takas borçları, krediler ve finansal yükümlülükler ile diğer ticari borçlarını bu kategoriye dahil etmektedir. Diğer finansal yükümlülükler ilk kayda alımdan sonra etkin faiz yöntemi ile hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

# **GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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

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

### **2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

#### **B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR (Devamı)**

##### **(e) Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü**

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyattır.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri belirlenmesinde aşağıda belirtilen değerleme esas ve yöntemleri kullanılmıştır:

- i. Değerleme gününde aktif bir piyasada işlem gören menkul kıymetler çıkış fiyatını yansıttığı için bekleyen kapanış seansı fiyatları veya kapanış seansında fiyatı oluşmayanlar için bir önceki seansın ağırlıklı ortalama fiyatı ile diğer çıkış fiyatları ile
- ii. Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım-satıma konu olmayanlar
- iii. Borsada işlem görmeyen finansal varlık ve yükümlülükler ile türev finansal araçlar indirgenmiş nakit akım yöntemi, özdeş veya karşılaştırılabilir araçlara ilişkin piyasa işlemleri sonucu oluşan fiyatlar, opsiyon fiyatlama modelleri ve piyasa katılımcıları tarafından çoğunlukla kullanılan ve gözlemlenebilir girdileri azami kullanan diğer yöntemler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

##### **(g) Yabancı para çevrimi**

Fon'un geçerli ve finansal tabloların sunumunda kullanılan para birimi TL'dir. Yabancı para işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden TL'ye çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak; yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan; yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ise gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan TL'ye çevrilmiştir. Çevrimler sonucu oluşan kur farkları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yansıtılmıştır.

##### **(h) Finansal araçların netleştirilmesi**

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

# **GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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

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

### **2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

#### **B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR (Devamı)**

##### **(i) Satış ve geri alım anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri**

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler ("Repo"), finansal durum tablosunda "Teminata verilen finansal varlıklar" altında fon portföyünde tutulmuş amaçlarına göre "Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan" portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte "Repo borçları" hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için etkin faiz oranı yöntemine göre gider reeskontu hesaplanmaktadır. Repo işlemlerinden sağlanan fonlar karşılığında ödenen faizler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "faiz gelirleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymet ("Ters repo") işlemleri finansal durum tablosunda "Finansal varlıklar" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi"ne göre faiz gelir reeskontu hesaplanmakta ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "faiz gelirleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

##### **(j) Takas alacakları /borçları**

Takas borçları raporlama tarihi itibarıyla normal yoldan alım işlemlerinde satın alma sözleşmesi yapılmış ancak teslim alınmamış menkul kıymet alımlarına ilişkin olan borçlardır.

Takas alacakları normal yoldan satış işlemlerinde satış sözleşmesi yapılmış ancak teslim edilmemiş menkul kıymet satışlarına ilişkin olan alacaklardır. Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

##### **(k) Verilen Teminatlar**

Fon tarafından nakit ve nakit benzeri olarak verilen teminatlar (marjin teminatları) finansal durum tablosunda ayrı olarak gösterilmekte ve nakit ve nakit benzerlerine dahil edilmemektedir. Nakit ve nakit benzerleri dışında verilen teminatlar (marjin teminatları) ise teminata verilen nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflanmaktadır.

##### **(I) Gelir/giderin tanınması**

##### **Menkul kıymet satış kar/zararı**

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, Fon'un gelir ve giderleri ile Fon'un diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla (işlem tarihi) muhasebeleştirilir. Fon'dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden ilgili varlık hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; ilgili varlık hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark "Menkul kıymet satış karları" hesabına veya "Menkul kıymet satış zararları hesabına kaydolunur. Satılan menkul kıymete ilişkin "Fon payları değer artış/azalış" hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak "Gerçekleşen değer artışları/azalışları" hesaplarına aktarılır. Bu hesaplar ilgili dönemdeki diğer kapsamlı gelir tablosunda netleştirilerek "Finansal Varlık ve Yükümlülükler İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak "Aracılık komisyonu gideri" hesabında izlenir.

# **GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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

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

---

### **2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

#### **B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR (Devamı)**

##### **Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri**

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti ve denetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

##### **Faiz gelir ve gideri**

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit veya değişken getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerini kapsar.

##### **Temettü geliri**

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

##### **Giderler**

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

##### **Vergi**

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun 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 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

##### **(m) Katılma payları**

Katılma payları pay sahiplerinin opsiyonuna bağlı olarak paraya çevrilebilir olup, finansal yükümlülük olarak değerlendirilmektedir.

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

##### **(n) Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları**

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
  - Portföydeki menkul kıymetlerin değerlendirilmesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:
- (a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.

# **GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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

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

### **2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

#### **B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR (Devamı)**

##### **(n) Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları (Devamı)**

- (b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
- i) Borsada işlem görenler değerleme 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.
  - ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerleme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
  - iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
  - iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
  - v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
  - vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
  - vii) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
  - viii) (i) ilâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
  - ix) (vii) ve (viii) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun fon 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.
- Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.
  - Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

##### **(o) Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları**

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde oluştuğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahmin ve varsayımlar yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Ayrıca belirtilmesi gereken önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili notlarda açıklanmaktadır.

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

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

### 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

### 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

| <b>Nakit ve Nakit Benzerleri</b>                                                       | <b>31 Aralık 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| T. Garanti Bankası A. Ş. (Vadesiz mevduat)                                             | 23.713                | 23.432                |
| <b>Toplam</b>                                                                          | <b>23.713</b>         | <b>23.432</b>         |
| <b>İlişkili taraflardan alacaklar</b>                                                  | <b>31 Aralık 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
| Diğer Alacakları                                                                       | 43.507                | -                     |
| <b>Toplam</b>                                                                          | <b>43.507</b>         | <b>-</b>              |
| <b>İlişkili taraflardan borçlar</b>                                                    | <b>31 Aralık 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
| Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. - Ek Performans Kesintisi                              | 2.085.628             | -                     |
| Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. / Garanti Portföy Yönetim A.Ş. (Fon yönetim ücreti)    | 252.876               | 111.252               |
| T. Garanti Bankası A.Ş. / Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. (Aracılık komisyonu)   | 151                   | -                     |
| <b>Toplam</b>                                                                          | <b>2.338.655</b>      | <b>111.252</b>        |
| <b>İlişkili taraflar ile yapılan işlemlerden giderler</b>                              | <b>31 Aralık 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
| Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. / Garanti Portföy Yönetim A.Ş. (Fon yönetim ücretleri) | 2.108.896             | 608.800               |
| Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. - Ek Performans Kesintisi                              | 2.085.628             | -                     |
| T. Garanti Bankası A.Ş. / Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. (Aracılık komisyonu)   | 79.479                | 36.525                |
| <b>Toplam</b>                                                                          | <b>4.274.004</b>      | <b>645.325</b>        |

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

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

### 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Kurucu'ya Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin %0,002328 (yüzbindeikivirgülyüzyirmisekiz) [yıllık yaklaşık %0,85 (yüzdesıfırvirgülseksenbeş)] (31 Aralık 2022: %0,002328'inden (yüzbindeikivirgülyüzyirmisekiz)) oluşan bir fon işletim gideri tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ödenir. Söz konusu ücret Kurucu ve Yönetici arasında, portföy yönetim sözleşmesi esaslarına göre paylaşılır.

### 5 - ALACAKLAR VE BORÇLAR

| Alacaklar        | 31 Aralık 2023 | 31 Aralık 2022 |
|------------------|----------------|----------------|
| Diğer Alacakları | 43.507         | -              |
| <b>Toplam</b>    | <b>43.507</b>  | <b>-</b>       |

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

| Borçlar                                        | 31 Aralık 2023   | 31 Aralık 2022 |
|------------------------------------------------|------------------|----------------|
| Ek performans kesintisi                        | 2.085.628        | -              |
| Takas karşılıkları                             | 719.193          | 501.586        |
| Yönetim ve aracılık komisyon ücreti (Dipnot 4) | 252.876          | 111.252        |
| Ödenecek denetim ücreti                        | 14.400           | 3.924          |
| Ödenecek kurul kayda alma ücreti               | 10.280           | 4.894          |
| Diğer borçlar                                  | 389              | -              |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>3.082.766</b> | <b>621.656</b> |

### 6 - BORÇLANMA MALİYETLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

### 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 2023 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo işlemlerinden kaynaklanan geri ödeme taahhüdü bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

**GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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

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

**8 - NİTELİKLERİNE GÖRE DİĞER GİDERLER**

|                                    | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2023</b> | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2022</b> |
|------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| Yönetim ücretleri (Dipnot 4)       | <b>2.108.896</b>                  | 608.800                            |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler | <b>2.102.596</b>                  | 8.795                              |
| Komisyon ve diğer işlem ücretleri  | <b>81.323</b>                     | 37.850                             |
| Saklama ücretleri                  | <b>54.124</b>                     | 11.257                             |
| Denetim ücretleri                  | <b>38.570</b>                     | 13.794                             |
| Kurul kayıt ücretleri              | <b>32.275</b>                     | 10.410                             |
| İlan ücretleri                     | <b>8.905</b>                      | 13.088                             |
| <b>Toplam</b>                      | <b>4.426.689</b>                  | 703.994                            |

**9 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

**10- TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİ / NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ / AZALIŞ**

Aşağıda Fon'un cari dönem ile geçmiş dönem finansallarına ait birim pay değeri ile toplam değer / net varlık değerinin detayı verilmiştir.

| <b>Birim Pay Değeri</b> | <b>31 Aralık 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Fon toplam değeri       | <b>342.657.715</b>    | 163.118.781           |
| Dolaşımdaki pay sayısı  | <b>2.908.207.236</b>  | 2.102.205.157         |
| Birim pay değeri        | <b>0,117824</b>       | 0,077594              |

| <b>Katılma belgeleri hareketleri</b> | <b>2023 adet</b>       | <b>2023 tutar (TL)</b> | <b>2022 adet</b> | <b>2022 tutar (TL)</b> |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------|------------------------|
| Açılış                               | <b>2.102.205.157</b>   | <b>64.904.679</b>      | 1.189.908.228    | 21.173.202             |
| Satışlar                             | <b>2.728.097.406</b>   | <b>266.615.133</b>     | 1.815.574.676    | 84.975.482             |
| Geri alışı                           | <b>(1.922.095.327)</b> | <b>(188.357.383)</b>   | (903.277.747)    | (41.244.005)           |
| <b>Dönem sonu</b>                    | <b>2.908.207.236</b>   | <b>143.162.429</b>     | 2.102.205.157    | 64.904.679             |

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 342.657.715 TL tutarındadır (31 Aralık 2022: 163.118.781TL ).

31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri artış bakiyesi 101.281.181 TL tutarındadır (31 Aralık 2022: 87.113.414 TL azalış).



**GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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

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

**10- TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİ / NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ / AZALIŞ (Devamı)**

|                                                                           | 31 Aralık 2023       | 31 Aralık 2022 |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------|
| <b>1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/ Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b>    | <b>163.118.784</b>   | 32.273.890     |
| Toplam Değerinde/ Net Varlık Değerinde Artış/ Azalış                      | <b>101.281.181</b>   | 87.113.414     |
| Katılma Payı İhraç Tutarı ( + )                                           | <b>266.615.133</b>   | 84.975.482     |
| Katılma Payı İade Tutarı ( - )                                            | <b>(188.357.383)</b> | (41.244.005)   |
| <b>31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/ Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b> | <b>342.657.715</b>   | 163.118.781    |

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

|                                                             | 31 Aralık 2023     | 31 Aralık 2022 |
|-------------------------------------------------------------|--------------------|----------------|
| Finansal durum tablosundaki toplam değer/ net varlık değeri | <b>342.657.715</b> | 163.118.781    |
| Fiyat raporundaki toplam değer/ net varlık değeri           | <b>342.657.715</b> | 163.118.781    |
| <b>Fark</b>                                                 | <b>-</b>           | <b>-</b>       |

**12 - HASILAT**

|                                                                       | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2023 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2022 |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| <b>Esas faaliyet gelirleri</b>                                        |                           |                            |
| Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)   | <b>61.919.138</b>         | 28.733.515                 |
| Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar) | <b>30.096.020</b>         | 56.169.315                 |
| Temettü gelirleri                                                     | <b>8.676.576</b>          | 1.758.040                  |
| Kar payı gelirleri                                                    | <b>5.016.136</b>          | 1.156.538                  |
|                                                                       | <b>105.707.870</b>        | 87.817.408                 |

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

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

### 13 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

#### Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler:

|                         | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2023 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2022 |
|-------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Ek performans kesintisi | 2.085.629                 | -                         |
| Noter tasdik ücreti     | 1.848                     | 1.191                     |
| Diğer giderler          | 15.119                    | 7.601                     |
| <b>Toplam</b>           | <b>2.102.596</b>          | <b>8.792</b>              |

### 14 - FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

### 15 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla kur değişiminin etkilerinin analizi Not 20’de sunulmuştur.

### 16 - DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

### 17 - TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır.(31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

### 18- YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlamaktadırlar. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu’nun (KKGK) 23 Kasım 2023 tarihinde yaptığı açıklamaya istinaden, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)’nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının “TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama”da yer alan muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir. Aynı açıklamada, kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili kurum ya da kuruluşların enflasyon muhasebesinin uygulanmasına yönelik farklı geçiş tarihleri belirleyebilecekleri ifade edilmiş olup, bu kapsamda Sermaye Piyasası Kurumu (SPK); 25 Ocak 2024 tarihli Kurul kararı uyarınca; emeklilik yatırım fonlarının 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarının enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağını açıklamıştır.

Buna istinaden Fon’un 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarında “TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı” uygulanmamıştır.

**GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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

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

**19 - FİNANSAL ARAÇLAR**

| <b>Finansal varlıklar</b>                                              | <b>31 Aralık 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkları kar / zarar yansıtılan finansal varlıklar | <b>317.724.455</b>    | 151.100.065           |
| <b>Toplam</b>                                                          | <b>317.724.455</b>    | 151.100.065           |

**Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar**

| <b>31 Aralık 2023</b>               | <b>Maliyet</b>     | <b>Kayıtlı değeri</b> |
|-------------------------------------|--------------------|-----------------------|
| Borsada işlem gören hisse senetleri | <b>212.025.286</b> | <b>292.543.286</b>    |
| Kıymetli maden                      | <b>10.222.639</b>  | <b>17.610.244</b>     |
| Özel kesim kira sertifikaları       | <b>7.000.000</b>   | <b>7.570.925</b>      |
| <b>Toplam</b>                       | <b>229.247.925</b> | <b>317.724.455</b>    |

**Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar**

| <b>31 Aralık 2022</b>          | <b>Maliyet</b>    | <b>Kayıtlı değeri</b> |
|--------------------------------|-------------------|-----------------------|
| Hisse senetleri                | 66.267.685        | 123.661.905           |
| Kamu kesimi kira sertifikaları | 19.249.400        | 19.838.137            |
| Özel kesim kira sertifikaları  | 7.015.943         | 7.600.023             |
| <b>Toplam</b>                  | <b>92.533.028</b> | <b>151.100.065</b>    |

31 Aralık 2023 tarihinde gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak elde tutulan, özel kesim kira sertifikalarının yıllık getiri oranları aralığı %17,26 ile %23,93'dür (31 Aralık 2022: Yıllık getiri oranları %5,87'dir).

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

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

### 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

#### Finansal Risk Yönetimi

Fon faaliyetleri nedeniyle piyasa riski, kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon'un risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, Fon finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

#### Katılım payı riski

Katılım payı riski, piyasa katılım paylarında meydana gelen değişikliklerden dolayı Fon'un katılım payına duyarlı finansal varlıklarının nakit akışlarında veya gerçeğe uygun değerinde dalgalanmalar olması riskidir.

Fon'un katılım payına duyarlılığı finansal araçların katılım payının değişimine bağlı olarak finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde olacak değişikliği içermektedir. Fon değişken getirili finansal varlık olarak katılım kar payı endeksi bulundurduğundan kar payı oranlarında meydana gelen değişikliklerden etkilenebilmektedir.

|                                           |                                                                         | 31 Aralık 2023 | 31 Aralık 2022 |
|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Sabit getirili finansal araçlar</b>    |                                                                         |                |                |
| Finansal varlıklar                        | Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | 7.570.925      | -              |
|                                           | Vadeli Mevduat                                                          | 27.948.806     | 12.616.940     |
| <b>Değişken getirili finansal araçlar</b> |                                                                         |                |                |
| Finansal varlıklar                        | Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar |                | 19.838.137     |

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı sabit getirili menkul kıymetleri kar payı değişimlerine bağlı olarak fiyat ve kar payı oranı riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Fon'un yaptığı analizlere göre TL kar paylarında %1 oranında kar payı artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla sabit getirili menkul kıymetleri rayiç değerinde ve Fon'un net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

| 31 Aralık 2023       |            |           |                     |                            |
|----------------------|------------|-----------|---------------------|----------------------------|
| Risk türü            | Risk oranı | Risk yönü | Dönem Karına Etkisi | Net Varlık Değerine Etkisi |
| Kar payı oranı riski | 1%         | Yukarı    | (75.709)            | (75.709)                   |
|                      |            | Aşağı     | 75.709              | 75.709                     |
| 31 Aralık 2022       |            |           |                     |                            |
| Risk türü            | Risk oranı | Risk yönü | Dönem Karına Etkisi | Net Varlık Değerine Etkisi |
| Kar payı oranı riski | 1%         | Yukarı    | -                   | -                          |
|                      |            | Aşağı     | -                   | -                          |

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

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

### 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

#### Hisse Senedi Fiyat Riski

Hisse senedi fiyat riski, hisse senedi endeks seviyelerinin ve ilgili hisse senedinin değerinin değişmesi sonucunda hisse senetlerinin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir.

Borsa İstanbul'da işlem gören, ilişikteki finansal tablolarda bağlı menkul kıymetler arasında gösterilen ve piyasa değerleri ile ölçülen hisse senetlerinin, endeksteği olası dalgalanmalardan dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerin (tüm diğer değişkenler sabit olmak kaydıyla) Fon'un net varlık değeri üzerindeki etkisi aşağıdaki gibidir:

|      |                    | 31 Aralık 2023 | 31 Aralık 2022 |
|------|--------------------|----------------|----------------|
|      |                    | Kar veya Zarar | Kar veya Zarar |
|      | Endeksteği değişim | Tablosu        | Tablosu        |
| BIST | %10                | 29.254.329     | 12.366.191     |

#### Kredi riski

Yatırım yapılan finansal varlıklar için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk, derecelendirmeler veya belli bir kuruma yatırım yapılan finansal varlıkların sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Fon'un kredi riski, ağırlıklı olarak faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye' dedir.

| 31 Aralık 2023                                                                              |                  |                 |          |        |                           |               |              |       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|----------|--------|---------------------------|---------------|--------------|-------|
|                                                                                             | Alacaklar        |                 |          |        | Nakit ve Nakit Benzerleri |               |              |       |
|                                                                                             | Ticari Alacaklar | Diğer Alacaklar | İlişkili | Diğer  | Bankalardaki              | Finansal      | B Tipi Likit | Diğer |
|                                                                                             | İlişkili         | Diğer           | İlişkili | Diğer  | Mevduat (*)               | Varlıklar(**) | Fonlar       |       |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski                                 | -                | -               | -        | 43.507 | 27.972.519                | 7.570.925     | -            | -     |
| - Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı                                  | -                | -               | -        | -      | -                         | -             | -            | -     |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | -                | -               | -        | 43.507 | 27.972.519                | 7.570.925     | -            | -     |
| 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 değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı                                     | -                | -               | -        | -      | -                         | -             | -            | -     |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                      | -                | -               | -        | -      | -                         | -             | -            | -     |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                       | -                | -               | -        | -      | -                         | -             | -            | -     |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                    | -                | -               | -        | -      | -                         | -             | -            | -     |
| D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar                                  | -                | -               | -        | -      | -                         | -             | -            | -     |

(\*) Bankalar mevduatının içinde 23.713 TL tutarında vadesiz hesap bulunmaktadır.

(\*\*) Hisse senetleri dahil edilmemiştir

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

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

### 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

| 31 Aralık 2022                                                                            |                  |             |                           |             |                           |                         |                     |       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|---------------------------|-------------|---------------------------|-------------------------|---------------------|-------|
|                                                                                           | Ticari Alacaklar |             | Alacaklar Diğer Alacaklar |             | Nakit ve Nakit Benzerleri |                         |                     |       |
|                                                                                           | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf | İlişkili Taraf            | Diğer Taraf | Bankalardaki Mevduat (*)  | Finansal Varlıklar (**) | B Tipi Likit Fonlar | Diğer |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski                               | -                | -           | -                         | -           | 12.640.372                | 27.438.160              | -                   | -     |
| - Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı                                | -                | -           | -                         | -           | -                         | -                       | -                   | -     |
| A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | -                | -           | -                         | -           | 12.640.372                | 27.438.160              | -                   | -     |
| 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 geçmiş (brüt defter değeri)                                                      | -                | -           | -                         | -           | -                         | -                       | -                   | -     |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                     | -                | -           | -                         | -           | -                         | -                       | -                   | -     |
| - Net değerinin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı                              | -                | -           | -                         | -           | -                         | -                       | -                   | -     |
| D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar                                | -                | -           | -                         | -           | -                         | -                       | -                   | -     |

(\*) Bankalar mevduatının 23.432 TL tutarından vadesiz hesap oluşmaktadır.

(\*\*) Hisse senetleri dahil edilmemiştir.

#### Kur Riski Yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Kur riski, onaylanmış politikalara dayalı olarak yapılan vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri ve yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerin dengelenmesi ile yönetilmektedir.

Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin raporlama dönemi sonu itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir: (31 Aralık 2022; Bulunmamaktadır).

| 31 Aralık 2023            |                                        |                |
|---------------------------|----------------------------------------|----------------|
|                           | TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi) |                |
|                           | ABD Doları                             |                |
| Nakit ve nakit benzerleri | 17.610.255                             | 598.211        |
| <b>Toplam varlıklar</b>   | <b>17.610.255</b>                      | <b>598.211</b> |
| 31 Aralık 2022            |                                        |                |
|                           | TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi) |                |
|                           | ABD Doları                             |                |
| Finansal Varlıklar        | 7.600.022                              | 406.455        |
| <b>Toplam varlıklar</b>   | <b>7.600.022</b>                       | <b>406.455</b> |

**GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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

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

**20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**  
(Devamı)

Kur riskine duyarlılık analizi

Fon, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Fon'un ABD Doları, Avro ve diğer döviz kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dönem sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

|                                                                          | 31 Aralık 2023                                |                                                    |                                                    |                                          |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------|
|                                                                          | Kar / Zarar                                   |                                                    | Özkaynaklar                                        |                                          |
|                                                                          | Yabancı Paranın Değer Kazanması TL karşısında | Yabancı paranın değer kaybetmesi % 10 değerlenmesi | Yabancı paranın değer kazanması / değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kaybetmesi halinde |
| ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde |                                               |                                                    |                                                    |                                          |
| 1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü                                  | 1.761.026                                     | (1.761.026)                                        | 1.761.026                                          | (1.761.026)                              |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                                | -                                             | -                                                  | -                                                  | -                                        |
| 3- ABD Doları net etki (1+ 2)                                            | 1.761.026                                     | (1.761.026)                                        | 1.761.026                                          | (1.761.026)                              |
| <b>TOPLAM</b>                                                            | <b>1.761.026</b>                              | <b>(1.761.026)</b>                                 | <b>1.761.026</b>                                   | <b>(1.761.026)</b>                       |
| 31 Aralık 2022                                                           |                                               |                                                    |                                                    |                                          |
|                                                                          | Kar / Zarar                                   |                                                    | Özkaynaklar                                        |                                          |
|                                                                          | Yabancı paranın değer kazanması TL karşısında | Yabancı paranın değer kaybetmesi % 10 değerlenmesi | Yabancı paranın değer kazanması / değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kaybetmesi halinde |
| ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde |                                               |                                                    |                                                    |                                          |
| 1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü                                  | 760.002                                       | (760.002)                                          | 760.002                                            | (760.002)                                |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                                | -                                             | -                                                  | -                                                  | -                                        |
| 3- ABD Doları net etki (1+ 2)                                            | 760.002                                       | (760.002)                                          | 760.002                                            | (760.002)                                |
| <b>TOPLAM</b>                                                            | <b>760.002</b>                                | <b>(760.002)</b>                                   | <b>760.002</b>                                     | <b>(760.002)</b>                         |

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

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

### 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

#### Likidite riski

Likidite riski, Fon'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon Yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Aşağıdaki tablo, Fon'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Fon'un yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek kar payları aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir. Düzeltmeler kolonu ilerleyen dönemdeki muhtemel nakit akımına sebep olan kalemi göstermektedir. Bahse konu kalem vade analizine dahil edilmiş olup, finansal durum tablosundaki finansal yükümlülüklerin değerine dahil edilmemiştir.

| 31 Aralık 2023                          | Defter Değeri | Sözleşmeye dayalı<br>nakit çıkışlar<br>toplamı | 3 aydan kısa | 3 - 12<br>ay<br>arası | 1 - 5<br>yıl<br>arası | 5<br>yıldan<br>uzun |
|-----------------------------------------|---------------|------------------------------------------------|--------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
| Türev Olmayan<br>Finansal Yükümlülükler | 3.082.766     | 3.082.766                                      | 3.082.766    | -                     | -                     | --                  |
| Diğer borçlar                           | 3.082.766     | 3.082.766                                      | 3.082.766    | -                     | -                     | -                   |

| 31 Aralık 2022                          | Defter Değeri | Sözleşmeye dayalı<br>nakit çıkışlar<br>toplamı | 3 aydan kısa | 3 - 12<br>ay<br>arası | 1 - 5<br>yıl<br>arası | 5<br>yıldan<br>uzun |
|-----------------------------------------|---------------|------------------------------------------------|--------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
| Türev Olmayan<br>Finansal Yükümlülükler | 621.656       | 621.656                                        | 621.656      | -                     | -                     | -                   |
| Takas Borçlar                           | -             | -                                              | -            | -                     | -                     | -                   |
| Diğer Borçlar                           | 621.656       | 621.656                                        | 621.656      | -                     | -                     | -                   |

#### 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.



# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

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

### 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:

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

| 31 Aralık 2023                      | 1. Seviye          | 2. Seviye         | 3. Seviye | Toplam             |
|-------------------------------------|--------------------|-------------------|-----------|--------------------|
| Borsada işlem gören hisse senetleri | 292.543.286        | -                 | -         | 292.543.286        |
| Kıymetli maden                      | 17.610.244         | -                 | -         | 17.610.244         |
| Özel sektör kira sertifikası        | -                  | 7.570.925         | -         | 7.570.925          |
| <b>Toplam finansal varlıklar</b>    | <b>310.153.530</b> | <b>7.570.925</b>  | <b>-</b>  | <b>317.724.455</b> |
| 31 Aralık 2022                      | 1. Seviye          | 2. Seviye         | 3. Seviye | Toplam             |
| Borsada işlem gören hisse senetleri | 123.661.906        | -                 | -         | 123.661.906        |
| Özel sektör kira sertifikası        | -                  | 19.838.137        | -         | 19.838.137         |
| Kıymetli maden                      | 7.600.022          | -                 | -         | 7.600.022          |
| <b>Toplam finansal varlıklar</b>    | <b>131.261.928</b> | <b>19.838.137</b> | <b>-</b>  | <b>151.100.065</b> |

**GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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

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

**21 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR**

Bulunmamaktadır.

**22 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

|                           | 31 Aralık 2023    | 31 Aralık 2022    |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Bankalar                  | 27.972.519        | 12.640.372        |
| <i>Katılma hesabı (*)</i> | 27.948.806        | 12.616.940        |
| <i>Vadesiz Mevduat</i>    | 23.713            | 23.432            |
| <b>Toplam</b>             | <b>27.972.519</b> | <b>12.640.372</b> |

(\*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Fon'un katılma hesabının getiri oranları %42,00 ile %42,50 aralığında olup, vade aralığı 2 Ocak 2024 – 16 Ocak 2024'dür (31 Aralık 2022: Getiri oranları %20 ile %21 aralığında olup, vade aralığı 2 Ocak 2023 – 24 Ocak 2023'dür ).

|                                          | 31 Aralık 2023    | 31 Aralık 2022    |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri                | 27.972.519        | 12.640.372        |
| Katılma hesabı kar payı tahakkukları (-) | (282.486)         | (95.970)          |
| <b>Toplam</b>                            | <b>27.690.033</b> | <b>12.544.402</b> |

**23 - BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER**

Fon'un KGK'nın 30 Mart 2022 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2022 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

|                                                | 31 Aralık 2023 | 31 Aralık 2022 |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti | 24.000         | 6.650          |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>24.000</b>  | <b>6.650</b>   |

# GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

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

### 24 - 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 portföyüne Türkiye Cumhuriyeti Hazine ve Maliye Bakanlığı veya özel sektör tarafından ihraç edilmiş ve BIST'te işlem gören Türk Lirası cinsi Gelir Ortaklığı Senetleri, kira sertifikaları, yatırım stratejisine uygun olarak BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylara ve benzeri faizsiz yatırım araçları alınacaktır. Bununla birlikte, gayrimenkule dayalı sermaye piyasası araçlarına ve katılma hesaplarına yatırım yapılabilecektir. Aşağıdaki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır. Yatırım yapılan varlıklar çerçevesinde fonun volatilite aralıklarının karşılık geldiği risk değeri 5 ila 7 aralığında kalacaktır. Fon portföy değerinin en fazla %50'si yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılabilir. Ayrıca, Fon portföy değerinin %80'i ve fazlası döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılmaz.

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

| VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ                                                                                                                                                                                                                                                   | Asgari % | Azami % |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|---------|
| BIST Tarafından Hesaplanan Katılım Endekslerindeki Paylar                                                                                                                                                                                                              | -        | 100     |
| Katılma Hesabı (TL/Döviz)                                                                                                                                                                                                                                              | -        | 25      |
| Gayrimenkul Sertifikaları ve Gayrimenkule Dayalı Sermaye Piyasası Araçları                                                                                                                                                                                             | -        | 100     |
| Kamu-Özel Sektör Kira Sertifikaları (TL-Döviz)                                                                                                                                                                                                                         | -        | 100     |
| Altın ve Diğer Kıymetli Madenler ile Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları                                                                                                                                                                                          | -        | 100     |
| Yerli/Yabancı Katılım Menkul Kıymet Yatırım Fonu Katılma Payları, Yerli/Yabancı Katılım Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları***, Yerli/Yabancı Katılım Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları ve Yerli/Yabancı Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları, | -        | 20      |
| Gelir Ortaklığı Senetleri (TL-Döviz)                                                                                                                                                                                                                                   | -        | 100     |
| Yabancı Ortaklık Payları, Depo Sertifikaları (ADR/GDR)*                                                                                                                                                                                                                | -        | 50      |
| Yabancı Kamu-Özel Sektör Kira Sertifikaları (Döviz)*                                                                                                                                                                                                                   | -        | 50      |
| Borsa ve Borsa Dışı Vaad Sözleşmeleri*/ BIST Taahhütlü İşlemler Pazarında Gerçekleştirilen Geri Satma Taahhüdü ile Alım İşlemleri                                                                                                                                      |          | 10      |

\*Fon portföy değerinin en fazla %50'si yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılabilir. Yurtdışında kurulu ihraççıların ihraç ettiği para ve sermaye piyasası araçları yabancı varlık olarak kabul edilmektedir.

\*\*Fon portföyünde yer alan varlıkların rayiç değerlerinin en çok %10'una kadar işlemin karşı tarafının tek taraflı bağlayıcı vaadi ile belli bir süre sonunda önceden tespit edilmiş şartlarla geri alma taahhüdünde bulunması şartıyla borsa dışında satılabilir.

\*\*Vaad sözleşmelerinin amacı fonun nakit ihtiyacının giderilmesi veya nakit fazlasının değerlendirilmesi olup, bu sözleşme dahilinde el değiştirmiş olsa bile işlem vadesinde sözleşmenin fon portföyüne geri alınması sağlanacaktır.

\*\*\*Fon portföyünün en fazla %20'si izahnamesi Kurulca onaylanan yatırım fonu ve yabancı yatırım fonu katılma paylarına, %10'u ise yabancı borsalarda işlem gören borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırılmak suretiyle değerlendirilir.

# **GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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

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

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

Fon portföyünün katılım esaslarına uygunluğu, Danışma Komitesi tarafından İcazet Belgesi ile tevsik edilecektir.

Fonun eşik değeri BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi + %3'tür. Portföye türev araç dahil edilmeyecektir.

Fon varlıklarının %10'unu geçmemek üzere, fon hesabına katılım finansmanı kullanabilir. Bu takdirde Fon Kurulu kararı alınarak Katılım Finansmanın tutarı, kar oranı, alındığı tarih KAP'ta açıklanır ve Kurul'a bildirilir. Fon portföyünde, yabancı ülkelerde gerek kamu gerekse de özel sektör tarafından ihraç edilen ve bu ülkelerde işlem gören kira sertifikalarına, ortaklık paylarına, depo sertifikalarına, yatırım fonu katılma paylarına (serbest fonlar dahil), borsa yatırım fonu katılma paylarına, gayrimenkul yatırım fonu katılma paylarına, menkul kıymet yatırım ortaklığı paylarına, kıymetli madenler ile bunlara dayalı olarak ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına yer verilebilir.

Portföye dahil edilecek depo sertifikaları Amerikan Depo Sertifikaları (American Depository Receipt-ADR) ve Global Depo Sertifikaları (Global Depository Receipt-GDR)'dir. Fon portföyüne yabancı yatırım araçları dahil edilmeyecektir. Portföye yalnızca Dünya Bankası (The World Bank) üyesi ülkelerde kurulu yabancı fonlar dahil edilebilecek olup, diğer yabancı yatırım araçları ile ilgili herhangi bir ülke sınırlaması bulunmamaktadır.

Yurt dışında ihraç edilen kira sertifikalarının, tabi olduğu otorite tarafından yetkilendirilmiş bir saklayıcı kuruluş nezdinde saklanması, fiyatının veri dağıtım kanalları vasıtasıyla ilan edilmesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde Finansal Raporlama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir nitelikte likiditasyona sahip olması şartlarıyla, yurtdışında borsa dışından fon portföyüne dahil edilmesi mümkündür.

Fon portföyüne sadece derecelendirmeye tabi tutulmuş yurt dışında ihraç edilen kira sertifikaları alınabilir. İlgili aracın derecesini belirleyen belgeler yönetici nezdinde bulundurulur. Portföye borsa dışından kira sertifikası ve vaad sözleşmeleri 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 kira sertifikası ve vaad sözleşmelerinin karşı tarafının denetime ve gözetime tabi finansal bir kurum (banka, aracı kurum v.b.) olması ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde "güvenilir" ve "doğrulanabilir" bir yöntem ile değerlendirilmesi zorunludur. Sözleşmenin karşı tarafının, yönetim kontrolü kamu kurum ve kuruluşlarına ait olan bir banka olması ve derecelendirme yapılabilmesi için gerekli olan şartları sağlamaması halinde notun ilk defa alınmasına kadar geçen sürede anılan banka için yatırım yapılabilir derecelendirme notuna sahip olma şartı aranmaz.

#### **Menkul Kıymetlerin Muhafazası**

Fon portföyündeki varlıklar sözleşme çerçevesinde İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde saklanır.

#### **Fon süresi ve tutarı**

Fon iç tüzüğüne göre, Fon süresizdir.