

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.  
OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU  
(ESKİ UNVANIYLA “AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.  
OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP  
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE  
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Agesa Hayat ve Emeklilik A.Ş. OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu (eski unvanıyla “Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu”) Kurucu Yönetim Kurulu’na

### A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### 1. Görüş

Agesa Hayat ve Emeklilik A.Ş. OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu (eski unvanıyla “Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu”)’nun (“Fon”) 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Fon’un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) (“Tebliğ”) çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu’nca (“SPK”) belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) hükümlerini içeren; “SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### 2. Görüşün Dayanağı

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

#### 3. Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

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

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

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

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

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

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

- Kurucu yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtip yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

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

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Fon iç tüzüğünün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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

Adnan Akan, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Nisan 2022

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**(ESKİ UNVANIYLA “AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)**

| <b>İÇİNDEKİLER</b>                                                                                                                                                                   | <b>SAYFA</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| <b>FİNANSAL DURUM TABLOSU .....</b>                                                                                                                                                  | <b>1</b>     |
| <b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b>                                                                                                                          | <b>2</b>     |
| <b>TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>                                                                                                                          | <b>3</b>     |
| <b>NAKİT AKIŞ TABLOSU.....</b>                                                                                                                                                       | <b>4</b>     |
| <b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....</b>                                                                                                                          | <b>5-28</b>  |
| DİPNOT 1 FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER .....                                                                                                                                           | 5-6          |
| DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....                                                                                                                          | 6-15         |
| DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....                                                                                                                                               | 15           |
| DİPNOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....                                                                                                                                            | 15           |
| DİPNOT 5 TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI.....                                                                                                                                  | 15           |
| DİPNOT 6 ALACAKLAR VE BORÇLAR .....                                                                                                                                                  | 16           |
| DİPNOT 7 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....                                                                                                                                 | 16           |
| DİPNOT 8 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....                                                                                                                                            | 17           |
| DİPNOT 9 FİNANSAL VARLIKLAR .....                                                                                                                                                    | 18           |
| DİPNOT 10 FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/<br>NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI.....                                                                        | 18           |
| DİPNOT 11 HASILAT .....                                                                                                                                                              | 19           |
| DİPNOT 12 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER .....                                                                                                                       | 20           |
| DİPNOT 13 KUR DEĞİŞİMİN ETKİLERİ.....                                                                                                                                                | 20           |
| DİPNOT 14 FİNANSAL ARAÇLAR .....                                                                                                                                                     | 20-21        |
| DİPNOT 15 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....                                                                                                                                   | 22           |
| DİPNOT 16 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....                                                                                                                              | 22           |
| DİPNOT 17 TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR..                                                                                                     | 22-23        |
| DİPNOT 18 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....                                                                                                         | 23-27        |
| DİPNOT 19 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN<br>AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI<br>GEREKEN DİĞER HUSUSLAR ..... | 28           |

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**(ESKİ UNVANIYLA “AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)**

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

|                                        | Dipnot<br>referansları | 31 Aralık 2021     | 31 Aralık 2020     |
|----------------------------------------|------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Varlıklar</b>                       |                        |                    |                    |
| Nakit ve nakit benzerleri              | 16                     | 750.699            | 52.758             |
| Takas alacakları                       | 6                      | -                  | 503.387            |
| Diğer alacaklar                        | 6                      | -                  | 5.618              |
| Finansal varlıklar                     | 9                      | 362.333.082        | 291.102.070        |
| <b>Toplam varlıklar</b>                |                        | <b>363.083.781</b> | <b>291.663.833</b> |
| <b>Yükümlülükler</b>                   |                        |                    |                    |
| Takas borçları                         | 5                      | 400                | 142                |
| Diğer borçlar                          | 5                      | 2.986.146          | 2.319.341          |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>            |                        | <b>2.986.546</b>   | <b>2.319.483</b>   |
| <b>Toplam değeri/net varlık değeri</b> |                        | <b>360.097.235</b> | <b>289.344.350</b> |

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**(ESKİ UNVANIYLA “AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)**

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT**  
**KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

|                                                                        | <b>Dipnot<br/>referansları</b> | <b>1 Ocak<br/>31 Aralık 2021</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2020</b> |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                            |                                |                                  |                                    |
| Faiz gelirleri                                                         | 11                             | 29.050.531                       | 21.050.082                         |
| Temettü gelirleri                                                      | 11                             | 1.451.217                        | 525.385                            |
| Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin<br>gerçekleşmiş kar/zarar   | 11                             | 6.816.989                        | 27.082.975                         |
| Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin<br>gerçekleşmemiş kar/zarar | 11                             | 29.129.539                       | (6.479.772)                        |
| <b>Esas faaliyet gelirleri</b>                                         |                                | <b>66.448.276</b>                | <b>42.178.670</b>                  |
| Danışmanlık ücretleri                                                  | 8                              | (3.929)                          | (2.557)                            |
| Denetim ücretleri                                                      | 8                              | (5.953)                          | (8.300)                            |
| Kurul ücretleri                                                        | 8                              | (38.929)                         | (30.574)                           |
| Saklama ücretleri                                                      | 8                              | (51.784)                         | (35.035)                           |
| Yönetim ücretleri                                                      | 8                              | (2.714.557)                      | (2.103.309)                        |
| Komisyon ve diğer işlem ücretleri                                      | 8                              | (2.762.025)                      | (57.430)                           |
| OKS ek yönetim ücreti                                                  | 8                              | -                                | (2.097.264)                        |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler                                     | 8,12                           | (10.040)                         | (9.907)                            |
| <b>Esas faaliyet giderleri</b>                                         |                                | <b>(5.587.217)</b>               | <b>(4.344.376)</b>                 |
| <b>Esas faaliyet karı</b>                                              |                                | <b>60.861.059</b>                | <b>37.834.294</b>                  |
| Finansman giderleri                                                    |                                | -                                | -                                  |
| <b>Net dönem karı</b>                                                  |                                | <b>60.861.059</b>                | <b>37.834.294</b>                  |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>                                      |                                |                                  |                                    |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar                       |                                | -                                | -                                  |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar                          |                                | -                                | -                                  |
| <b>Diğer kapsamlı gelir</b>                                            |                                | <b>-</b>                         | <b>-</b>                           |
| <b>Toplam değerde/net varlık değerinde artış</b>                       |                                | <b>60.861.059</b>                | <b>37.834.294</b>                  |

Takip eden açıklama ve dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**(ESKİ UNVANIYLA “AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)**

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 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 2021</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2020</b> |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Toplam değeri/net varlık değeri<br/>(Dönem başı)</b> | <b>10</b>                      | <b>289.344.350</b>                 | <b>201.232.304</b>                 |
| Toplam değerinde/net varlık değerinde artış             |                                | 60.861.059                         | 37.834.294                         |
| Katılma payı ihraç tutarı (+)                           |                                | 123.230.811                        | 133.287.514                        |
| Katılma payı iade tutarı (-)                            |                                | (113.338.985)                      | (83.009.762)                       |
| <b>Toplam değeri/net varlık değeri (Dönem sonu)</b>     | <b>10</b>                      | <b>360.097.235</b>                 | <b>289.344.350</b>                 |

Takip eden açıklama ve dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**(ESKİ UNVANIYLA “AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)**

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

|                                                                                                     | Dipnot<br>referansları | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2021 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2020 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>                                                   |                        | <b>(133.408.610)</b>       | <b>(50.933.825)</b>        |
| <b>Net dönem karı/zararı</b>                                                                        |                        | <b>60.861.059</b>          | <b>37.834.294</b>          |
| <b>Net dönem karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>                                      |                        | <b>(1.372.209)</b>         | <b>(28.055.239)</b>        |
| Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler                                                  |                        | (29.050.531)               | (21.050.082)               |
| Kar zarar mutabakatıyla ilgili düzeltmeler                                                          |                        | (1.451.217)                | (525.385)                  |
| Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları<br>İle ilgili düzeltmeler                                  |                        | 29.129.539                 | (6.479.772)                |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>                                                  |                        | <b>(126.193.155)</b>       | <b>(82.288.347)</b>        |
| Alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler                                                     |                        | 509.005                    | (211.492)                  |
| Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler                                                       |                        | 667.063                    | 997.969                    |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer<br>Artış/azalışla ilgili düzeltmeler                         |                        | (127.369.223)              | (83.074.824)               |
| <b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>                                                    |                        | <b>30.501.748</b>          | <b>21.575.467</b>          |
| Alınan faiz                                                                                         |                        | 29.050.531                 | 21.050.082                 |
| Alınan temettü                                                                                      |                        | 1.451.217                  | 525.385                    |
| <b>B. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları</b>                                                 |                        | <b>9.891.826</b>           | <b>50.277.752</b>          |
| Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit                                                        | 17                     | 123.230.811                | 133.287.514                |
| Katılma payı iadeleri için ödenen nakit                                                             | 17                     | (113.338.985)              | (83.009.762)               |
| <b>Yabancı para çevrim farklarının etkisinden<br/>önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış</b> |                        | <b>9.891.826</b>           | <b>(656.073)</b>           |
| <b>C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve<br/>nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>           |                        | <b>(26.310.731)</b>        | <b>-</b>                   |
| <b>Nakit ve nakit benzerlerinde net artış</b>                                                       |                        | <b>(26.310.731)</b>        | <b>(656.073)</b>           |
| <b>D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>                                                      | <b>16</b>              | <b>27.061.430</b>          | <b>708.831</b>             |
| <b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)</b>                                               | <b>16</b>              | <b>750.699</b>             | <b>52.758</b>              |

Takip eden açıklama ve dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.  
OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU  
(ESKİ UNVANIYLA “AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.  
OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

---

**1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER**

**A. GENEL BİLGİLER**

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından 3 Ocak 2018 tarihinde 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 15. maddesine dayanılarak emeklilik sözleşmesi çerçevesinde alınan ve katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla 3 Nisan 2017 tarihinde tescil edilmiş olup Agesa Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu (Eski ünvanıyla “Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu”) olarak kurulmuştur.

Fon'un tutarı 1.000.000.000 (birmilyar) TL'dir. Fon 100.000.000.000 (yüzmilyar) paya bölünmüştür. Fon süresiz olarak kurulmuştur.

Fon'un 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloları 28 Nisan 2022 tarihinde Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

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

Kurucu Şirket:

Agesa Hayat ve Emeklilik A.Ş. (Eski Ünvanıyla “AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.”)  
İçerenköy Mah. Umut sok. Quick Tower Sitesi No: 10-12/9 Kat:1, 34752 Ataşehir/İstanbul

Yönetici Kurum:

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.  
Sabancı Center 4. Levent - İstanbul

Aracı Kurum:

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

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

Saklayıcı Kurum:

Takasbank - İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.  
Reşitpaşa Mahallesi, Özborsa Caddesi, No: 4 Emirgan, Sarıyer-İstanbul

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**(ESKİ UNVANIYLA “AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)**

**B. FON’UN YÖNETİM STRATEJİSİ**

Fon’un yatırım stratejisi, Hazine Müsteşarlığınca ihraç edilen kira sertifikalarına ve gelir ortaklığı senetleri gibi faizsiz ürünlere yatırım yapmaktır. Fon, portföyünde Hazine Müsteşarlığınca ihraç edilen TL cinsinden gelir ortaklığı senetlerine ve kira sertifikalarına en az %60 oranında yer verir. Fon, hiçbir şekilde faiz geliri elde etmeyi amaçlamamaktadır. Bunların yanı sıra, fon portföyünün en fazla %40’ı yurtiçinde ihraç edilmiş Türk lirası cinsinden özel sektör kira sertifikalarına, en fazla %30’u Katılım 30 Endeksi’nde bulunan paylara ve en fazla %25’i TL cinsinden Katılma Hesaplarına yatırılabilir. Fon içerisindeki varlık dağılımı, süreç içerisinde beklenen getiri ve risk analizleri ışığında uygun noktayı sağlayacak bileşim olarak belirlenir. Yatırım araçları ile ilgili seçimler yapılırken, araçların sadece geçmiş performansları değil, ileriye dönük beklentileri de göz önüne alınır. Fon, sisteme giriş aşamasında herhangi bir fon tercihinde bulunmayan kişilerin birikimlerini yatırıma yönlendirmek amacıyla da kullanılmaktadır. Bu nedenle Fon Portföyünün tamamı Yönetmelik’te ve Genelge’de belirtilen portföy sınırlamalarına uygun şekilde yönetilir.

**2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

**A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR**

**(a) Uygulanan muhasebe standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na uygunluk beyanı**

Bu finansal tablolar SPK’nın 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 (mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan seri II-14.2 No’lu (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ çerçevesinde SPK tarafından belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) hükümlerini içeren; “SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı” esas alınmıştır. Bununla birlikte Fon’un portföyündeki varlıkların gerçeğe uygun değer ölçümlerinde Tebliğ’in 9. maddesinde belirtilen değerlendirme ilkeleri esas alınmıştır (Dipnot 2).

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

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

**(b) Standartlarda değişiklikler ve yorumlar**

Fon, TMS ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) tarafından yayınlanan ve 31 Aralık 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**(ESKİ UNVANIYLA “AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

**A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)**

*31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:*

- **TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 ‘daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişiklikleri, bir gösterge faiz oranının alternatifiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan hususları ele almaktadır. Faz 2 değişiklikleri, IBOR reformundan doğrudan etkilenen riskten korunma ilişkilerine belirli TMS 39 ve TFRS 9 riskten korunma muhasebesi gerekliliklerinin uygulanmasında geçici ek kolaylıklar sağlar.
- **TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”nde yapılan değişiklikler - TFRS 9’un uygulanmasının ertelenmesi;** Bu değişiklikler TFRS 17’nin uygulanma tarihini 2 yıl süreyle erteleyerek 1 Ocak 2023’e ertelemiştir. Bu değişiklikler, TFRS 4’teki TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasına ilişkin geçici muafiyetin belirlenmiş tarihini 1 Ocak 2023’e ertelemiştir.

*31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:*

- **TFRS 16 ‘Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazları’ kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler;** Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022’ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021’den itibaren geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.
- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.  
OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU  
(ESKİ UNVANIYLA “AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.  
OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

**A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)**

- **TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerine ertelenmiştir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.
- **TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
  - o **TFRS 3 ‘İşletme birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
  - o **TMS 16 ‘Maddi duran varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
  - o **TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler’** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1 ‘Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın ilk kez uygulanması’, TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.
- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler,** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- **TMS 12, Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik,** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**(ESKİ UNVANIYLA “AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

**A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR(Devamı)**

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon’un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerek görüldüğünde yeniden sınıflandırılır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, cari dönem finansal tablolar ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgilerde yapılan önemli bir sınıflandırma değişikliği bulunmamaktadır.

**(d) Netleştirme/Mahsup**

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

**(e) Raporlama Para Birimi**

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

**(f) Yüksek Enflasyonlu Ekonomide Raporlama**

KGK, 20 Ocak 2022 tarihinde, “Türkiye Finansal Raporlama Standartları, Büyük ve Orta Boy İşletmeler için Finansal Raporlama Standardı Kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması” ile ilgili açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS’yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29, “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir.

**B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER**

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Fon’un, TFRS 9 “Finansal Araçlar” standardının zorunlu kıldığı muhasebe politikası değişiklikleri haricinde, 2020 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

Bu kapsamda, Fon yönetimi 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolarında taşımakta olduğu finansal varlıkların kredi risklerinde önemli bir değişimin olmadığını ve finansal varlıklara ilişkin TFRS 9’a göre hesaplamış olduğu değer düşüklüğü karşılığı tutarının finansal tabloların bütünü değerlendirildiğinde önemsiz olduğunu tespit etmiştir. Buna göre, Fon yönetimi 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında ilgili finansal varlıklarına ilişkin herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı muhasebeleştirilmemiştir.

**C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR**

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Fon’un, TFRS 9 “Finansal Araçlar” standardının zorunlu kıldığı muhasebe politikası değişiklikleri haricinde, 2020 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**(ESKİ UNVANIYLA “AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

**D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ**

**(a) Nakit ve nakit benzerleri**

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve Borsa Para Piyasasından alacaklardan oluşmaktadır. Vadeli İşlemler ve Opsiyon Piyasası (“VİOP”) işlemleri için teminat olarak verilen ve bilanço tarihi itibarıyla açık bulunan işlemlerin değerlemesi sonucu hesaplanan tutarlar teminata verilen nakit ve nakit benzerleri hesabında muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 16).

**(b) Repo ve ters repo alacakları**

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler (“repo”) finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük “Repo borçları” hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler (“ters repo”), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle “Ters repo alacakları” hesabına ters repo alacakları olarak kaydedilir (Dipnot 5).

**(c) Finansal varlıklar**

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

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

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

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

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların makul değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar gelir tablosunda “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar” hesabına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkları elde tutarken kazanılan faizler, faiz geliri olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü gelirleri ise ayrı olarak, temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir.

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**(ESKİ UNVANIYLA “AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

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

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

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

***Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü***

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık gruplarına ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup önemli karar alınması gereklidir. Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün / piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığını belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi

Bu kapsamda, Fon yönetimi 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla finansal tablolarında taşımakta olduğu finansal varlıkların kredi risklerinde önemli bir değişimin olmadığını ve finansal varlıklara ilişkin TFRS 9’a göre hesaplamış olduğu değer düşüklüğü karşılığı tutarının finansal tabloların bütünü değerlendirildiğinde önemsiz olduğunu tespit etmiştir. Buna göre, Fon yönetimi 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında ilgili finansal varlıklarına ilişkin herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı muhasebeleştirmemiştir.

**(d) Takas alacakları ve borçları**

“Takas alacakları” kalemi altında Fon’un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde sattığı menkul kıymetlerden kaynaklanan alacaklar bulunmaktadır.

“Takas borçları” kalemi altında Fon’un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde aldığı menkul kıymetlerden kaynaklanan borçlar bulunmaktadır.

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**(ESKİ UNVANIYLA “AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

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

**(e) Finansal yükümlülükler ve diğer finansal yükümlülükler**

Finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmaktadır. Diğer finansal yükümlülükler, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle ve sonraki dönemlerde etkin etkin faiz yönetimi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelleriyle muhasebeleştirilmektedir.

**(f) Kur değişiminin etkileri**

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk Lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar ve finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarara dahil edilmiştir.

**(g) İlişkili taraflar**

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda Fon ve Kurucunun sermayesinde pay sahibi olan gerçek ve tüzel kişi ortaklar, ortaklardan doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır (Dipnot 4).

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

Fon payları, temsil ettiği değer in tam olarak nakden ödenmesi şartıyla katılımcının bireysel emeklilik hesabına aktarılmaktadır.

Fonun pay değeri, net varlık değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle elde edilmektedir.

Her iş günü sonu itibarıyla hesaplanan pay değeri, müteakip işgünü duyurulmaktadır. Fon Net Varlık Değeri", "Fon Portföy Değeri"ne varsa diğer varlıkların eklenmesi ve borçların (Kurucu tarafından kuruluş işlemleri için verilen avans hariç) düşülmesi suretiyle bulunur.

**(i) Temettü gelirleri**

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

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**(ESKİ UNVANIYLA “AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

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

**(j) Bilanço tarihinden sonraki olaylar**

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Fon, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Dipnot 15).

**(k) Vergi karşılığı**

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

**(l) Gelir/giderin tanınması**

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

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

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası’ndaki (“VİOP”) işlemler için teminat olarak verilen tutar her gün itibarıyla açık olan pozisyon rayiç değeri de dikkate alınarak değerlendirilmekte ve ilgili tutarlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar” kaleminde muhasebeleştirilmektedir. İlgili teminat tutarı ise bilançoda “Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri” hesabına kaydedilir.

**(m) Nakit akış tablosu**

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

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**(ESKİ UNVANIYLA “AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

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

**(n) Katılma payları**

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

**(o) Uygulanan değerlendirme ilkeleri**

Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

- (a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur
- (b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
  - i) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
  - ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına 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) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
  - ix) (7) ve (8) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
- (c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

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

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**(ESKİ UNVANIYLA “AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

**E. ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİN VE VARSAYIMLARI**

Fon, finansal tablolarının işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlamıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Fon portföyündeki varlıkların değerlendirme ilkeleri 2.o no’lu dipnotta açıklanmıştır

**3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

Fon’un ana faaliyet konusu katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından ve diğer kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2021 ve 2019 tarihleri itibarıyla sona eren yıllara ait finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmaktadır.

**4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

a) 31 Aralık 2021 tarihlerinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

|                                  | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Nakit ve nakit benzerleri</b> |                |                |
| Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.  | 43.449         | 52.758         |
|                                  | <b>43.449</b>  | <b>52.758</b>  |

**Borçlar (Dipnot 6)**

|                                              |                |                |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|
| Ak Portföy Yönetim A.Ş. - Fon yönetim ücreti | 261.899        | 206.711        |
|                                              | <b>261.899</b> | <b>206.711</b> |

b) 1 Ocak - 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

|                                               |                       |                       |
|-----------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Niteliklerine göre giderler (Dipnot 8)</b> | <b>31 Aralık 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
| Ak Portföy Yönetim A.Ş. - Fon yönetim ücreti  | 2.714.557             | 2.103.309             |
|                                               | <b>2.714.557</b>      | <b>2.103.309</b>      |

**5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI**

31 Aralık 2021 bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**(ESKİ UNVANIYLA “AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**6 - ALACAKLAR VE BORÇLAR**

**Alacaklar**

|                    | <b>31 Aralık 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Takas alacakları   | -                     | 503.387               |
| Temettü alacakları | -                     | 5.618                 |
|                    |                       | <b>509.005</b>        |

**Borçlar**

|                | <b>31 Aralık 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| Takas borçları | 400                   | 142                   |
|                | <b>400</b>            | <b>509.005</b>        |

**Diğer Borçlar**

|                       | <b>31 Aralık 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Yönetim ücretleri     | 261.899               | 206.711               |
| Ek kayda alma ücreti  | 10.809                | -                     |
| Denetim ücretleri     | 5.374                 | 5.410                 |
| SMMM Hizmet Bedeli    | 35                    | -                     |
| İlan giderleri        | -                     | 1.267                 |
| OKS ek yönetim ücreti | -                     | 2.097.264             |
| Diğer borçlar (*)     | 2.708.028             | 8.831                 |
|                       | <b>2.986.146</b>      | <b>2.319.483</b>      |

Fon’un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla şüpheli alacağı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

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

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**(ESKİ UNVANIYLA “AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

Fon’un kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda giderler niteliklerine göre sunulmuş olup, esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                          | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2021</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2020</b> |
|--------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Aracılık komisyon gideri | 2.762.025                          | -                                  |
| Yönetim ücretleri (*)    | 2.714.557                          | 2.103.309                          |
| Saklama ücretleri        | 51.784                             | 35.035                             |
| Kurul kayıt ücreti       | 38.929                             | 30.574                             |
| Denetim ücretleri        | 5.953                              | 8.300                              |
| Danışmanlık ücretleri    | 3.929                              | -                                  |
| OKS ek yönetim ücreti    | -                                  | 2.097.264                          |
| Diğer giderler           | 10.040                             | 69.894                             |
| <b>Toplam</b>            | <b>5.587.217</b>                   | <b>4.344.376</b>                   |

(\*) Fon’un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,002328’si (yüzbindeikivirgülcüzyüzyirmisekiz [yıllık yaklaşık %0,85]) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

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

|                                                    | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2021</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2020</b> |
|----------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*) | 5.478                              | 4.528                              |
|                                                    | <b>5.478</b>                       | <b>4.528</b>                       |

(\*) Tutarlar KDV hariç tutulmuştur.

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**(ESKİ UNVANIYLA “AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**9 - FİNANSAL VARLIKLAR**

| <b>Finansal varlıklar</b>                                                      | <b>31 Aralık 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b> |                       |                       |
| Kamu kesimi kira sertifikaları                                                 | 207.149.930           | 148.172.195           |
| Yatırım fonları                                                                | 58.446.536            | 31.950.078            |
| Hisse senetleri                                                                | 44.169.502            | 28.251.061            |
| Özel sektör kira sertifikaları                                                 | 34.068.581            | 55.720.064            |
| Altın                                                                          | 18.498.534            | -                     |
| Katılım hesabı                                                                 | -                     | 27.008.672            |
|                                                                                | <b>362.333.083</b>    | <b>291.102.070</b>    |

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

|                                | <b>31 Aralık 2021</b> |                      |                       | <b>31 Aralık 2020</b> |                      |                       |
|--------------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
|                                | <b>Nominal</b>        | <b>Piyasa değeri</b> | <b>Faiz oranı (%)</b> | <b>Nominal</b>        | <b>Piyasa değeri</b> | <b>Faiz oranı (%)</b> |
| Kamu kesimi kira sertifikaları | 201.720.000           | 207.149.930          | 19,02                 | 142.840.000           | 148.172.195          | 99,10                 |
| Özel sektör kira sertifikaları | 33.460.000            | 34.068.581           | 18,03                 | 55.240.000            | 55.720.064           | 56,37                 |
| Yatırım fonları                | 29.626.954            | 58.446.536           | -                     | 21.519.622            | 31.950.078           | -                     |
| Hisse senetleri                | 2.106.276             | 44.169.502           | -                     | 1.711.235             | 28.251.061           | -                     |
| Altın                          | 24                    | 18.498.534           | -                     | -                     | -                    | -                     |
| Katılım hesapları              | -                     | -                    | -                     | 26.821.994            | 27.008.672           | -                     |
|                                | <b>362.333.083</b>    |                      |                       | <b>291.102.070</b>    |                      |                       |

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, teminata verilen finansal varlıklar bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

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

|                                                                   | <b>31 Aralık 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri                  | 360.097.235           | 289.344.350           |
| Fiyat raporu üzerine verilen düzeltmelerin etkisi                 | -                     | -                     |
| <b>Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri</b> | <b>360.097.235</b>    | <b>289.344.350</b>    |

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**(ESKİ UNVANIYLA “AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**11 - HASILAT**

|                                                                                   | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2021</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2020</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Faiz ve temettü gelirleri</b>                                                  | <b>30.501.748</b>                  | <b>21.575.467</b>                  |
| Devlet tahvilleri faiz gelirleri                                                  | 20.415.312                         | -                                  |
| Finansman Bonosu                                                                  | 7.993.236                          | 2.919.656                          |
| Hisse senedi temettü gelirleri                                                    | 1.451.217                          | 525.385                            |
| Özel sektör tahvilleri faiz gelirleri                                             | 641.971                            | -                                  |
| Kasa farkı gelirleri                                                              | 12                                 | -                                  |
| Devlet tahvili                                                                    | -                                  | 18.042.141                         |
| Özel kesim tahvilleri                                                             | -                                  | 88.285                             |
| <b>Finansal varlık ve yükümlülüklerle<br/>ilişkin gerçekleşmiş kar/ (zarar)</b>   | <b>6.816.989</b>                   | <b>27.082.975</b>                  |
| Hisse senetlerine ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)                                | 9.246.372                          | 14.828.708                         |
| Katılım hesaplarına ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)                              | 2.536.572                          | 1.515.330                          |
| Altınlara ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)                                        | 980.612                            | 2.731.831                          |
| Finansman bonolarına ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)                             | 162.861                            | 688.209                            |
| Döviz satış zararları                                                             | 19.208                             | 936                                |
| Devlet tahvillerine ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)                              | (6.128.636)                        | 7.191.119                          |
| Yatırım fonlarına ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)                                | -                                  | 113.049                            |
| Vaad gelirlerine ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)                                 | -                                  | 28.616                             |
| Menkul kıymetlere ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)                                | -                                  | (303)                              |
| Özel sektör tahvillerine ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)                         | -                                  | (14.520)                           |
| <b>Finansal varlık ve yükümlülüklerle<br/>ilişkin gerçekleşmemiş kar/ (zarar)</b> | <b>29.129.539</b>                  | <b>(6.479.772)</b>                 |
| Yatırım fonlarına ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)                              | 16.002.315                         | 3.144.738                          |
| Devlet tahvillerine ilişkin gerçekleşmemiş (zarar)/kar                            | 8.547.379                          | (13.421.291)                       |
| Altınlara ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)                                        | 5.185.738                          | -                                  |
| Özel sektör tahvillerine ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)                       | 287.834                            | 45.185                             |
| Katılma belgelerine ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)                            | (129.429)                          | (200.358)                          |
| Hisse senetlerine ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)                              | (159.422)                          | 3.379.334                          |
| Finansman bonolarına ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)                           | (604.874)                          | 572.620                            |
|                                                                                   | <b>66.448.276</b>                  | <b>42.178.670</b>                  |

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**(ESKİ UNVANIYLA “AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

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

|                                           | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2021</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2020</b> |
|-------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b> |                                    |                                    |
| Lisans giderleri                          | 6.275                              | 7.257                              |
| Noter, harç ve tasdik ücret giderleri     | 431                                | 191                                |
| Kap bedeli                                | 3.334                              | 2.459                              |
|                                           | <b>10.040</b>                      | <b>9.907</b>                       |

**13 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ**

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kur değişiminin etkileri dipnot 18’de açıklanmıştır.

**14 - FİNANSAL ARAÇLAR**

**Finansal araçların gerçeğe uygun değeri**

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

Fon, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Fon’un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

a. Finansal varlıklar:

Bankalardan alacaklar ve diğer finansal varlıklar 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 yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**(ESKİ UNVANIYLA “AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**14 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**

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

|                           | <b>31 Aralık 2021</b>       |                       | <b>31 Aralık 2020</b>       |                       |
|---------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------------|-----------------------|
|                           | <b>Gerçeğe uygun değeri</b> | <b>Kayıtlı değeri</b> | <b>Gerçeğe uygun değeri</b> | <b>Kayıtlı değeri</b> |
| Nakit ve nakit benzerleri | 750.699                     | 750.699               | 52.758                      | 52.758                |
| Takas alacakları          | -                           | -                     | 503.387                     | 503.387               |
| Diğer alacaklar           | -                           | -                     | 5.618                       | 5.618                 |
| Finansal varlıklar        | 362.333.082                 | 362.333.082           | 291.102.070                 | 291.102.070           |
| Takas borçları            | 400                         | 400                   | 142                         | 142                   |
| Diğer borçlar             | 2.986.146                   | 2.986.146             | 2.319.341                   | 2.319.341             |

Fon’un portföyündeki varlıkların kayıtlı değer ölçümlerinde Tebliğ’in 9. maddesinde belirtilen değerlendirme ilkeleri esas alınmıştır (Dipnot 2).

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde kullanılan girdilerin seviyelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ölçüm tarihinde erişilebilen, özdeş varlıkların veya borçların aktif piyasalardaki kotasyon fiyatları (düzeltilmemiş olan) ile değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direk ya da indirek 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.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

| <b>31 Aralık 2021</b>          | <b>Seviye 1</b>    | <b>Seviye 2</b> | <b>Seviye 3</b> |
|--------------------------------|--------------------|-----------------|-----------------|
| Kamu kesimi kira sertifikaları | 207.149.930        |                 |                 |
| Yatırım fonları                | 58.446.536         |                 |                 |
| Hisse senetleri                | 44.169.502         |                 |                 |
| Özel sektör kira sertifikaları | 34.068.581         |                 |                 |
| Altın                          | 18.498.534         |                 |                 |
| Katılım hesabı                 | -                  |                 |                 |
|                                | <b>362.333.083</b> |                 |                 |
| <b>31 Aralık 2020</b>          | <b>Seviye 1</b>    | <b>Seviye 2</b> | <b>Seviye 3</b> |
| Kamu kesimi kira sertifikaları | 148.172.195        | -               | -               |
| Özel sektör kira sertifikaları | 55.720.064         | -               | -               |
| Yatırım fonları                | 31.950.078         | -               | -               |
| Hisse senetleri                | 28.251.061         | -               | -               |
| Katılım hesabı                 | 27.008.672         | -               | -               |
|                                | <b>291.102.070</b> | -               | -               |

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**(ESKİ UNVANIYLA “AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**15 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır.

**16 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

**Nakit ve nakit benzerleri**

|                      | <b>31 Aralık 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Bankalardaki nakit   | 750.699               | 52.758                |
| Vadesiz mevduat      | 43.449                | 52.758                |
| Katılım hesapları(*) | 707.250               | -                     |
| <b>Toplam</b>        | <b>750.699</b>        | <b>52.758</b>         |

Fon’un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

|                                                                 | <b>31 Aralık 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri                                       | 750.699               | 52.758                |
| <b>Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri</b> | <b>750.699</b>        | <b>52.758</b>         |

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

|                                                             | <b>2021</b>        | <b>2020</b>        |
|-------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>1 Ocak itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri</b>    | <b>289.344.350</b> | <b>201.232.304</b> |
| Toplam değeri / net varlık değerinde artış                  | 60.861.059         | 37.834.294         |
| Katılma payı ihraç tutarı                                   | 123.230.811        | 133.287.514        |
| Katılma payı iade tutarı                                    | (113.338.985)      | (83.009.762)       |
| <b>31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri</b> | <b>360.097.235</b> | <b>289.344.350</b> |

|                               | <b>2021</b>    | <b>2020</b>    |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Birim pay değeri</b>       |                |                |
| Fon toplam değeri (TL)        | 360.097.235    | 289.344.350    |
| Dolaşımdaki pay sayısı (Adet) | 18.588.628.283 | 18.010.785.501 |
| Birim pay değeri (TL)         | 0,019372       | 0,016065       |

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**(ESKİ UNVANIYLA “AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**17 - TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN**  
**AÇIKLAMALAR (Devamı)**

|                                                           | 2021                  | 2020                  |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>1 Ocak itibarıyla (Adet)</b>                           | <b>18.010.785.501</b> | <b>14.557.251.183</b> |
| Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)            | 7.065.451.467         | 9.047.069.489         |
| Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)        | (6.487.608.685)       | (5.593.535.171)       |
| <b>31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)</b> | <b>18.588.628.283</b> | <b>18.010.785.501</b> |

Fon’a ait menkul kıymetler Takasbank, katılma belgeleri ise Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. "MKK" nezdinde saklamada tutulmaktadır. Yapılan saklama sözleşmesine istinaden menkul kıymetler Takasbank güvencesi altındadır.

**18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

**Finansal risk faktörleri**

Fon faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Piyasa riski, faiz oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve fon’u olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Fon menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Fon Yönetim Kurulu’nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

|                                      | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Sabit faizli finansal araçlar</b> |                |                |
| Katılım hesabı                       | 707.250        | 27.008.673     |
| Kamu kira sertifikası                | 206.662.483    | 145.873.845    |
| Özel sektör kira sertifikası         | 29.242.879     | 49.930.822     |

**Değişken faizli finansal araçlar**

|                              |            |           |
|------------------------------|------------|-----------|
| Kamu kira sertifikası        | 487.446,98 | 2.298.350 |
| Özel sektör kira sertifikası | 4.825.702  | 5.789.242 |

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**(ESKİ UNVANIYLA “AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

**i. Piyasa riski açıklamaları**

**Yoğunlaşma riski**

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

**Finansal risk faktörleri**

**Faiz oranı riski**

Faiz oranı değişikliklerinin Şirket varlık ve yükümlülüklerine etkisi faiz oranı riski ile ifade edilir. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Piyasa faiz oranlarındaki %1 değişimin, diğer bütün değişkenler sabit kalmak koşuluyla Fon'un net varlık değerine etkisi aşağıdaki gibidir.

|                                               | 31 Aralık 2021  | 31 Aralık 2020  |
|-----------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Faiz artışı / (azalışı)</b>                |                 |                 |
| %1 artması halinde kar zarar üzerinde etkisi  | 53.131          | 80.876          |
| <b>Net Etki</b>                               | <b>53.131</b>   | <b>80.876</b>   |
| %1 azalması halinde kar zarar üzerinde etkisi | (53.131)        | (80.876)        |
| <b>Net Etki</b>                               | <b>(53.131)</b> | <b>(80.876)</b> |

**Fiyat riski**

Şirket piyasa fiyatıyla değerlendirilen finansal varlıklara sahip olduğundan fiyat riskine maruz kalmaktadır. Piyasa faiz oranlarındaki %5 değişimin, diğer bütün değişkenler sabit kalmak koşuluyla Fon'un net varlık değerine etkisi aşağıdaki gibidir.

|                                               | 31 Aralık 2021     | 31 Aralık 2020     |
|-----------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Fiyat artışı / (azalışı)</b>               |                    |                    |
| %5 artması halinde kar zarar üzerinde etkisi  | 5.130.802          | 1.412.553          |
| <b>Net Etki</b>                               | <b>5.130.802</b>   | <b>1.412.553</b>   |
| %5 azalması halinde kar zarar üzerinde etkisi | (5.130.802)        | (1.412.553)        |
| <b>Net Etki</b>                               | <b>(5.130.802)</b> | <b>(1.412.553)</b> |

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**(ESKİ UNVANIYLA “AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

**ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar**

Likidite riski, Fon’un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememe ihtimalidir. Fon yükümlülüklerinin tümü kısa vadeli olup defter değeri sözleşme uyarınca yapılacak nakit çıkışlar toplamını göstermektedir.

Fon’un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                             | 31 Aralık 2021   |             |                    |                     |             | Vadesiz  | Toplam           |
|-----------------------------|------------------|-------------|--------------------|---------------------|-------------|----------|------------------|
|                             | 1 aya kadar      | 3 aya kadar | 3 ay - 1 yıl arası | 1 yıl - 5 yıl arası | 5 yıl üzeri |          |                  |
| Takas Borçları              | 400              | -           | -                  | -                   | -           | -        | 400              |
| Diğer borçlar               | 2.986.146        | -           | -                  | -                   | -           | -        | 2.986.146        |
| <b>Toplam yükümlülükler</b> | <b>2.986.546</b> | <b>-</b>    | <b>-</b>           | <b>-</b>            | <b>-</b>    | <b>-</b> | <b>2.986.546</b> |

|                             | 31 Aralık 2020   |             |                    |                     |             | Vadesiz  | Toplam           |
|-----------------------------|------------------|-------------|--------------------|---------------------|-------------|----------|------------------|
|                             | 1 aya kadar      | 3 aya kadar | 3 ay - 1 yıl arası | 1 yıl - 5 yıl arası | 5 yıl üzeri |          |                  |
| Takas Borçları              | 2.097.406        | -           | -                  | -                   | -           | -        | 2.097.406        |
| Diğer borçlar               | 222.077          | -           | -                  | -                   | -           | -        | 222.077          |
| <b>Toplam yükümlülükler</b> | <b>2.319.483</b> | <b>-</b>    | <b>-</b>           | <b>-</b>            | <b>-</b>    | <b>-</b> | <b>2.319.483</b> |

Katılma payları pay sahibinin opsiyonunda talep edildiği anda paraya çevrilebilmektedir. Ancak yönetim yukarıda sunulan sözleşmeye bağlı vade analizinin gerçek nakit akışlarını yansıtmadığını beklememektedir, zira katılma payı sahipleri katılım paylarını daha uzun sürelerde elde tutmaktadır.

**iii. Kredi riskine ilişkin açıklamalar**

Fon’un kredi riski esas olarak finansal varlıklarından doğabilmektedir. Fon’un portföyünde bulunabilecek finansal varlıklar SPK düzenlemeleri ve bağlı olduğu şemsiye fon iç tüzüğü hükümlerine göre belirlenmektedir.

Kredi riski, finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riski olarak tanımlanmaktadır. Fon’un kredi riski temel olarak borçlanma araçlarına yaptığı yatırımlardan kaynaklanmaktadır.

Portföy yöneticisi kredi kalitesini finansal varlıkların ratinglerine ve teminatlarına bakarak izlemektedir. Ratingi olmayan finansal varlıklarda, portföy yöneticisi kendi iç araştırmalarına dayanarak ratinglendirme yapmaktadır. Portföy yöneticisi finansal varlıklara ilişkin finansal göstergeleri inceler.

31 Aralık 2021 tarihi portföyde bulunan finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğrama riskinin az olduğu değerlendirilmektedir.

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**(ESKİ UNVANIYLA “AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

**Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:**

|                                                                                                    | Bankalardaki Mevduat |                | Ters Repo Alacakları |             | Alacaklar      |             | Finansal Yatırımlar | Diğer Varlıklar |             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------|----------------------|-------------|----------------|-------------|---------------------|-----------------|-------------|
|                                                                                                    | İlişkili Taraf       | Diğer Taraf    | İlişkili Taraf       | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf |                     | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf |
| <b>31 Aralık 2021</b>                                                                              |                      |                |                      |             |                |             |                     |                 |             |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)</b>                       | <b>43.449</b>        | <b>707.250</b> | -                    | -           | -              | -           | <b>362.333.082</b>  | -               | -           |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                        | -                    | -              | -                    | -           | -              | -           | -                   | -               | -           |
| <b>A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b> | <b>43.449</b>        | <b>707.250</b> | -                    | -           | -              | -           | <b>362.333.082</b>  | -               | -           |
| <b>B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>   | -                    | -              | -                    | -           | -              | -           | -                   | -               | -           |
| <b>C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>                               | -                    | -              | -                    | -           | -              | -           | -                   | -               | -           |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                               | -                    | -              | -                    | -           | -              | -           | -                   | -               | -           |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                             | -                    | -              | -                    | -           | -              | -           | -                   | -               | -           |
| <b>D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>                                                 | -                    | -              | -                    | -           | -              | -           | -                   | -               | -           |

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**(ESKİ UNVANIYLA “AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

**Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:**

|                                                                                                    | Nakit<br>Mevduat  |                | Ters Repo<br>Alacakları |                | Alacaklar         |                | Finansal<br>Yatırımlar | Diğer Varlıklar   |                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------------|----------------|-------------------|----------------|------------------------|-------------------|----------------|
|                                                                                                    | İlişkili<br>Taraf | Diğer<br>Taraf | İlişkili<br>Taraf       | Diğer<br>Taraf | İlişkili<br>Taraf | Diğer<br>Taraf |                        | İlişkili<br>Taraf | Diğer<br>Taraf |
| <b>31 Aralık 2020</b>                                                                              |                   |                |                         |                |                   |                |                        |                   |                |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)</b>                       | 52.758            | -              | -                       | -              | -                 | -              | 291.102.070            | -                 | 509.005        |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                        | -                 | -              | -                       | -              | -                 | -              | -                      | -                 | -              |
| <b>A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b> | 52.758            | -              | -                       | -              | -                 | -              | 291.102.070            | -                 | 509.005        |
| <b>B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>   | -                 | -              | -                       | -              | -                 | -              | -                      | -                 | -              |
| <b>C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>                               | -                 | -              | -                       | -              | -                 | -              | -                      | -                 | -              |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                               | -                 | -              | -                       | -              | -                 | -              | -                      | -                 | -              |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                             | -                 | -              | -                       | -              | -                 | -              | -                      | -                 | -              |
| <b>D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>                                                 | -                 | -              | -                       | -              | -                 | -              | -                      | -                 | -              |

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**(ESKİ UNVANIYLA “AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)**

**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**19 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL**  
**TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI**  
**AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR**

i) 31 Aralık 2021 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

(ii) 2021 yılı içerisinde Fon’un aldığı bedelli ve bedelsiz hisse senetleri detayı aşağıdaki gibidir:

|       | <b>Tipi</b>               | <b>Tutarı</b> |
|-------|---------------------------|---------------|
| VESBE | Bedelsiz Sermaye Artırımı | 221.214,16    |
| LOGO  | Bedelsiz Sermaye Artırımı | 18.207,00     |
| AKSEN | Bedelsiz Sermaye Artırımı | 66.422,00     |
| INDES | Bedelsiz Sermaye Artırımı | 76.014,00     |
| KRVGD | Bedelsiz Sermaye Artırımı | 18.480,56     |
| SASA  | Bedelsiz Sermaye Artırımı | 0,16          |
| GENTS | Bedelsiz Sermaye Artırımı | 0,14          |

(ii) 2021 yılı içerisinde Fon’un temettü ödemeleri detayı aşağıdaki gibidir:

|       | <b>Tipi</b> | <b>Tutarı</b> |
|-------|-------------|---------------|
| EREGL | Temettü     | 373.664,85    |
| BIMAS | Temettü     | 338.704,00    |
| ISDMR | Temettü     | 132.133,40    |
| CCOLA | Temettü     | 78.038,76     |
| VESBE | Temettü     | 72.421,04     |
| FROTO | Temettü     | 55.396,38     |
| ALKIM | Temettü     | 39.401,15     |
| EGEEN | Temettü     | 36.225,90     |
| YATAS | Temettü     | 26.402,23     |
| ASELS | Temettü     | 26.015,78     |
| TTRAK | Temettü     | 23.651,37     |
| AYGAZ | Temettü     | 17.218,00     |
| INDES | Temettü     | 16.979,81     |
| DOAS  | Temettü     | 13.636,36     |
| MAVI  | Temettü     | 13.275,20     |
| TKFEN | Temettü     | 11.360,81     |
| ALARK | Temettü     | 10.432,80     |
| CEMTS | Temettü     | 9.649,35      |
| KRVGD | Temettü     | 8.400,26      |
| LOGO  | Temettü     | 6.742,80      |
| EGGUB | Temettü     | 5.618,30      |
| SELEC | Temettü     | 4.691,66      |
| DEVA  | Temettü     | 2.899,10      |
| ERBOS | Temettü     | 0,74          |
| GENTS | Temettü     | 0,03          |