

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA “AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN 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 Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu (eski unvanıyla “Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu”) Kurucu Yönetim Kurulu’na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Agesa Hayat ve Emeklilik A.Ş. OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu (eski unvanıyla “Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Agresif Değişken 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 AGRESİF DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA “AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

1 OCAK- 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-29
DİPNOT 1 FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER	5
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-13
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	14
DİPNOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	14
DİPNOT 5 TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI.....	15
DİPNOT 6 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	15
DİPNOT 7 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	16
DİPNOT 8 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	16
DİPNOT 9 FİNANSAL VARLIKLAR	17
DİPNOT 10 FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/ NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI.....	17
DİPNOT 11 HASILAT	18
DİPNOT 12 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	19
DİPNOT 13 KUR DEĞİŞİMİN ETKİLERİ.....	19
DİPNOT 14 FİNANSAL ARAÇLAR.....	19-21
DİPNOT 15 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	21
DİPNOT 16 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	21-22
DİPNOT 17 TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR..	22
DİPNOT 18 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	23-27
DİPNOT 19 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	28
DİPNOT 20 TÜREV ARAÇLAR	29

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA “AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	16	4.564.486	1.409.301
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	16	1.038.910	343.795
Ters repo alacakları	5	4.001.827	1.000.490
Takas alacakları	6,16	-	20.080
Diğer alacaklar	6	-	18.927
Finansal varlıklar	9	38.015.240	13.802.417
Toplam varlıklar		47.620.463	16.595.010
Yükümlülükler			
Repo borçları	5	78	26
Takas borçları	6	627.181	190.795
Diğer borçlar	6	375.519	94.264
Toplam yükümlülükler		1.002.778	285.085
Toplam değeri/net varlık değeri		46.617.685	16.309.925

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

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA “AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN 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.)

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz gelirleri	11	1.117.468	414.185
Temettü gelirleri	11	659.414	92.085
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar	11	4.008.013	173.687
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar	11	3.421.487	2.371.124
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	-	10.579
Esas faaliyet gelirleri		9.206.382	3.061.660
Yönetim ücretleri	8	(233.466)	(155.787)
Saklama ücretleri	8	(3.425)	(1.995)
Kurul ücretleri	8	(3.644)	(1.249)
Denetim ücretleri	8	(4.523)	(6.355)
Danışmanlık ücretleri	8	(3.929)	(2.557)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(265.568)	(14.819)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	8, 12	(9.709)	(5.370)
Esas faaliyet giderleri		(524.264)	(188.132)
Esas faaliyet karı		8.682.118	2.873.528
Finansman giderleri		-	-
Net dönem karı		8.682.118	2.873.528
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam değerde/net varlık değerinde artış		8.682.118	2.873.528

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

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA “AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN 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.)

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Toplam değeri/net varlık değeri (Dönem başı)	10	16.309.925	5.313.990
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış		8.682.118	2.873.528
Katılma payı ihraç tutarı (+)		36.099.501	15.290.192
Katılma payı iade tutarı (-)		(14.473.859)	(7.167.785)
Toplam değeri/net varlık değeri (Dönem sonu)	10	46.617.685	16.309.925

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

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA “AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

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

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(34.513.216)	(6.260.272)
Net dönem karı/zararı		8.682.118	2.873.528
Net dönem karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		1.633.999	1.861.777
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(1.128.074)	(417.262)
Kar/(zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(659.414)	(92.085)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları İle ilgili düzeltmeler		3.421.487	2.371.124
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(27.572.725)	(11.501.847)
Alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(656.108)	129.935
Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		717.693	(257.922)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer Artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(27.634.310)	(11.373.860)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		1.776.882	506.270
Alınan faiz		1.117.468	414.185
Alınan temettü		659.414	92.085
B. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		21.625.642	8.122.407
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	17	36.099.501	15.290.192
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit	17	(14.473.859)	(7.167.785)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B)		6.145.916	1.862.135
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerinde net artış (A+B+C)		6.145.916	1.862.135
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	16	2.406.142	544.007
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	16	8.552.058	2.406.142

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

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA “AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN 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

Agesa Hayat ve Emeklilik A.Ş. (Eski unvanıyla “AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.”) tarafından 25 Aralık 2017 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 Agesa Hayat ve Emeklilik A.Ş. OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu kurulmuştur. Bu fon, OKS Değişken fonudur ve belirlenen risk profilindeki katılımcılara yöneliktir.

Fon'un tutarı 1.000.000.000 (Birmilyar) TL'dir. Fon 100.000.000.000 (yüzmilyar) paya bölünmüştür. Pay sayısının artırılması ve artırılan tutarı temsil eden fon paylarının kayda alınmasına ilişkin karar yönetim kurulu tarafından alınır. 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 unvanıyla “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, Borsa Caddesi, No:4 Sarıyer 34467 İstanbul

B. FON'UN YÖNETİM STRATEJİSİ

Fon portföyünün yönetiminde varlık çeşitlendirmesi esastır. Yapılan çeşitlendirme ile ortaklık payları, borçlanma araçları, yabancı para ve sermaye piyasası araçları gibi varlık sınıfları arasındaki korelasyon ilişkisi yoluyla etkin bir getiri/risk dengesi sağlanması gözetilmekte ve bu yolla fonun uzun vadeli getirisinin artırılması amaçlanmaktadır. Bu kapsamda, fon portföyünün en az %30'luk kısmı yurt içi ortaklık paylarından oluşmakta olup yüksek risk düzeyinde yüksek reel getiri hedefiyle yönetilir. Fon yöneticisi, alınan riske karşılık azami getiri sağlama ve orta ve uzun vadede yüksek reel getiri hedefiyle yatırım yapar. Bu hedefi gerçekleştirmek için fon portföyü aktif bir yönetim stratejisi izlenerek Yönetmelikte belirtilen azami ve asgari risk aralıklarının içerisinde kalması hedeflenir. Yatırım araçları ile ilgili seçimler yapılırken, araçların sadece geçmiş performansları değil, ileriye dönük beklentileri de göz önüne alınır.

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA “AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN 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

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 değerleme 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.

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.

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA “AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN 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 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.
- **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 yansıtmaktadır.
 - 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.

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA “AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN 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, 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 işlemten 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 muhasebeleştirilmelerini gerektirmektedir.

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân 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, 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 muhasebeleştirmemiştir.

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA “AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN 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)

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Fon’un dönem içinde muhasebe tahminlerinde bir değişiklik olmamıştır.

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 AGRESİF DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA “AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN 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.

(e) Finansal yükümlülükler ve diğer finansal yükümlülükler

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

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA “AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN 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)

(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.

(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).

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA “AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN 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)

(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 ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı değişiklik tarihinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

(l) Gelir/giderin tanınması

Fon menkul kıymetlerinin dönem sonu itibarıyla aşağıdaki değerleme ilkelerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan 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 sınıflandırarak raporlanır.

(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.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA “AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN 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)

(o) Uygulanan değerleme 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 değerleme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerleme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirir.
 - iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirir.
 - iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirir.
 - v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirir.
 - vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirir.
 - vii) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirir.
 - viii) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirir. 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 değerlendirir.

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

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 no'lu dipnotta açıklanmıştır

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA “AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

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

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

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon’un ana faaliyet konusu katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından ve diğer kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2021 ve 2020 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
Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 16)		
Akbank T.A.Ş. Vadeli mevduat	727.201	-
Ak Yatırım Yatırım Hesabı	9.972	-
	737.173	-
Alacaklar (Dipnot 6)		
Kurucu iadesi	-	10.579
	-	10.579
Borçlar (Dipnot 6)		
Fon yönetim ücreti	33.767	10.677
	33.767	10.677

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Esas faaliyet gelirleri		
Akbank T.A.Ş. - Mevduat faiz gelirleri	4.679	6.742
	4.679	6.742
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Kurucudan iade geliri	-	10.579
	-	10.579
Niteliklerine göre giderler (Dipnot 8)		
Fon yönetim ücreti	233.466	78.070
	233.466	78.070

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA “AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

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

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

5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

Alacaklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	4.001.827	1.000.490
	4.001.827	1.000.490

31 Aralık 2021: Ters repo sözleşmelerinden alacakların vadesi 1 aydan kısa olup faiz oranı %15,00’tir.
(31 Aralık 2020: %17,91)

Borçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Repo borçları	78	26
	78	26

6 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Takas alacakları	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Takas alacakları	-	20.080
	-	20.080

Diğer alacaklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Diğer alacaklar	-	10.579
Temettü alacakları	-	8.348
	-	18.927

Borçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Yönetim ücretleri	33.767	10.677
Denetim ücretleri	4.139	4.114
Ek kayda alma ücreti	1.399	489
SMMM Hizmet Bedeli	35	-
Fon pay geri alım bedeli	-	7.524
Kamuyu Aydınlatma Platformu (“KAP”) ücreti	-	1.267
Diğer borçlar	336.180	77.717
	375.520	101.788

Takas borçları	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Takas borçları	627.181	183.271
	627.181	183.271

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA “AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

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

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

7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla VİOB işlemleri için teminat olarak verilen 1.038.910 TL “Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri” kaleminde gösterilmektedir (31 Aralık 2020: 343.795 TL).

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:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Komisyon ve diğer işlem ücretleri (**)	265.568	14.819
Yönetim ücretleri (*)	233.466	78.070
Esas faaliyetlerden diğer giderler	9.709	5.370
Denetim ücretleri	4.523	6.355
Danışmanlık ücretleri	3.929	2.557
Kurul kayıt ücretleri	3.644	1.249
Saklama ücretleri	3.425	1.995
OKS ek yönetim ücreti	-	77.717
Toplam	524.264	188.132

(*) Fon’un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,002328’inden (yüzbindeikivirgülyüzüymisekiz [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.

(**) Fon izahnamesinde açıklanan 1 Ocak - 31 Aralık 2021 tarihleri arasında geçerli olan komisyon oranları üzerinden, ilgili kurumlara ödenmektedir.

Bağımsız denetçi/bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	4.072	3.486
	4.072	3.486

(*) Tutarlar KDV hariç tutulmuştur.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA “AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN 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

Finansal varlıklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Hisse senetleri	36.381.939	11.275.862
Finansman bonusu	950.174	802.332
Devlet tahvili	408.441	1.642.238
Özel sektör tahvili	274.686	81.985
	38.015.240	13.802.417

31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, alım-satım amaçlı finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Hisse senetleri	2.866.222	36.381.939	-	991.359	11.275.862	-
Finansman bonusu	950.000	950.174	17,69	810.000	802.332	18,38
Devlet tahvili	585.000	408.441	24,15	1.646.000	1.642.238	21,87
Özel sektör tahvili	270.000	274.686	18,87	80.000	81.985	-
	38.015.240			13.802.417		

31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, teminata verilen finansal varlıklar bulunmamaktadır.

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	46.617.685	16.309.925
Fiyat raporu üzerine verilen düzeltmelerin etkisi	-	-
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	46.617.685	16.309.925

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA “AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

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

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

11 - HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Faiz gelirleri	1.776.882	506.270
Hisse senetleri temettü gelirleri	659.414	92.085
Vadeli mevduat faiz gelirleri	255.569	47.416
Finansman Bonosu faiz gelirleri	236.466	9.866
Ters repo faiz gelirleri	208.805	63.730
Devlet tahvilleri faiz gelirleri	174.090	-
Borsa Para Piyasası faiz gelirleri	124.244	55.851
Takasbank VOB nema faiz gelirleri	80.068	17.760
Özel sektör tahvilleri faiz gelirleri	38.154	-
Diğer faiz gelirleri	59	-
Kasa farkı gelirleri	13	(58)
Kamu kesimi tahvilleri	-	210.448
Özel kesim tahvilleri	-	9.172
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/ (zarar)	4.008.013	173.687
Hisse senetlerine ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	3.176.483	757.972
VOBlara ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	1.030.447	(560.808)
Özel sektör tahvilleri gerçekleştiren değer artışları	(3.322)	-
Finansman bonolarına ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	(7.968)	48
Devlet tahvillerine ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	(187.627)	(23.525)
Yatırım fonlarına ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	-	-
Menkul kıymet satışlarına ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	-	-
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/ (zarar)	3.421.487	2.371.124
Hisse senetlerine ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	3.795.994	1.667.524
Devlet tahvillerine ilişkin gerçekleşmemiş (zarar)/kar	17.875	(60.627)
Finansman bonolarına ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	9.439	8.687
Vadeli mevduatlara ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	9.418	2.295
Özel sektör tahvillerine ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	2.972	632
Ters repo ve repo alacaklarına ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	1.337	490
Borsa para piyasasına ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	(149)	291
VOBlara ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	(415.399)	751.832
Yatırım fonlarına ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	-	-
	9.206.382	3.051.081

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA “AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN 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

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Diğer gelirler	-	10.579
	-	10.579
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Lisans giderleri	4.701	1.384
İlan giderleri	3.334	2.824
BPP faiz gelirleri üzerinden ödenen BSMV	1.242	558
Noter, harç ve tasdik ücret giderleri	432	604
	9.709	5.370

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.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA “AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN 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)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (Devamı)

b. Finansal yükümlülükler:

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

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

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	4.564.486	4.564.486	1.409.301	1.409.301
Teminata verilen				
nakit ve nakit benzerleri	1.038.910	1.038.910	343.795	343.795
Ters repo alacakları	4.001.827	4.001.827	1.000.490	1.000.490
Finansal varlıklar	38.015.240	38.015.240	13.802.417	13.802.417
Takas alacakları	-	-	20.080	20.080
Diğer alacaklar	-	-	18.927	18.927
Repo borçları	78	78	26	26
Takas borçları	627.181	627.181	190.795	190.795
Diğer borçlar	375.519	375.519	94.264	94.264

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 direkt ya da indirekt 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 gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar (gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar) devlet iç borçlanma senetleri, özel sektör tahvilleri ve hisse senetlerinden oluşmaktadır ve rayiç değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır. Bu sebeple, söz konusu varlıkların raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi birinci seviyedir.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA “AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN 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)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (Devamı)

31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Hisse senetleri	36.381.939	-	-
Finansman bonosu	950.174	-	-
Devlet tahvili	408.441	-	-
Özel sektör tahvilleri	274.686	-	-
	38.015.240	-	-
31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Hisse senetleri	11.275.862	-	-
Devlet tahvili	802.332	-	-
Finansman bonosu	81.985	-	-
Özel sektör tahvilleri	-	1.642.238	-
	12.160.179	1.642.238	-

15 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

16 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Bankalardaki nakit	3.464.216	549.881
Vadeli mevduat (*)	3.454.244	544.190
Vadesiz mevduat	9.972	5.691
Borsa para piyasası alacakları (**)	1.100.270	859.420
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (***)	1.038.910	343.795
	5.603.396	1.753.096

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Fon portföyü içerisinde 544.190 TL bakiyeli vadeli mevduatların vadeleri iki aydan kısa olup faiz oranı % 21,56’dır.

(**) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası’ndan alacakların vadesi bir haftadan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %13,15’tir.

(***) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, teminata verilen nakit ve nakit benzerleri VİOP teminatlarından oluşmakta olup tutarı 1.038.910 TL’dir (31 Aralık 2020: 343.795 TL).

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA “AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

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

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

16 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

Fon’un 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Nakit ve nakit benzerleri	5.603.396	1.753.096
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	(1.038.910)	(343.795)
Faiz tahakkukları (-)	(14.255)	(3.649)
Ters repo alacakları	4.001.827	1.000.490
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	8.552.058	2.406.142

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

	2021	2020
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	16.309.925	5.313.990
Toplam değeri / net varlık değerinde artış	8.682.118	2.873.528
Katılma payı ihraç tutarı	36.099.501	15.290.192
Katılma payı iade tutarı	(14.473.859)	(7.167.785)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	46.617.685	16.309.925

	2021	2020
Birim pay değeri		
Fon toplam değeri (TL)	46.617.685	16.309.925
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	2.259.263.519	1.040.921.238
Birim pay değeri (TL)	0,020634	0,015669

	2021	2020
1 Ocak itibarıyla (Adet)	1.040.921.238	424.502.585
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	2.048.395.689	1.187.974.930
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	(830.053.408)	(571.556.277)
31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	2.259.263.519	1.040.921.238

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.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA “AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN 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

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.

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.

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.

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Sabit faizli finansal araçlar		
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	4.001.827	-
Nakit ve nakit benzerleri	3.454.244	-
Borsa para piyasası alacakları	1.100.271	859.420
Finansal varlıklar	408.441	1.642.238
Devlet tahvili	-	1.642.238
Mevduat hesapları	-	544.190
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	1.224.860	-
Finansman Bonosu	-	802.332
Özel Sektör Tahvili	-	81.985
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	-	1.000.490

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA “AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN 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)

Faiz oranı değişimlerinin değişken faizli finansal araçlar üzerindeki etkisi nedeniyle, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı vergi öncesi kar 18.848 TL artacak veya 18.848 TL azalacaktı.

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
	Kar / Zarar	Kar / Zarar
Faiz artışı/(azalışı)	üzerindeki etkisi	üzerindeki etkisi
%1	12.249	18.848
Net etki	12.249	18.848

Fiyat riski

Fon’un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetlerinin tümü BİST’de işlem görmektedir. Fon’un analizlerine göre BİST endeksinde %5 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Fon’un vergi öncesi karında 1.819.097 TL artış/azalış oluşmaktadır.

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
	Kar / Zarar	Kar / Zarar
Fiyat artışı/(azalışı)	üzerindeki etkisi	üzerindeki etkisi
%5 artması halinde kar zarar üzerinde etkisi	1.819.097	563.793
Net etki	1.819.097	563.793
%5 azalması halinde kar zarar üzerinde etkisi	(1.819.097)	(563.793)
Net Etki	(1.819.097)	(563.793)

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, Fon’un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememeye 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 ve 2020 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021						
	1 aya	3 aya	3 ay -	1 yıl -	5 yıl	Vadesiz	Toplam
	kadar	kadar	1 yıl arası	5 yıl arası	üzeri		
Repo borçları	78	-	-	-	-	-	78
Takas borçları	627.181	-	-	-	-	-	627.181
Diğer borçlar	375.519	-	-	-	-	-	375.519
Toplam varlıklar	1.002.778						1.002.778

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA “AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN 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)

	31 Aralık 2020					Vadesiz	Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl üzeri		
Repo borçları	26	-	-	-	-	-	26
Takas borçları	190.795	-	-	-	-	-	190.795
Diğer borçlar	94.264	-	-	-	-	-	94.264
Toplam varlıklar	285.085	-	-	-	-		285.085

Katılma payları pay sahibinin opsiyonunda talep edildiği anda paraya çevrilebilmektedir. Ancak yönetim yukarıda sunulan sözleşmeye bağlı vade analizinin gerçek nakit akışlarını yansıtmamasını 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 tarihlerinde portföyde bulunan finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğrama riskinin az olduğu değerlendirilmektedir.

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA “AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN 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		Ters Repo		Ticari		Finansal	Diğer Alacaklar	
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer		İlişkili	Diğer
31 Aralık 2021	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf	Yatırımlar	Taraf	Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	737.173	3.827.313	-	4.001.827	-	-	38.015.240	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	737.173	3.827.313	-	4.001.827	-	-	38.015.240	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA “AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN 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)

	Nakit Mevduat		Ters Repo Alacakları		Ticari Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Diğer Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		İlişkili Taraf	Diğer Taraf
31 Aralık 2020									
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan									
azami kredi riski (A+B+C+D)	-	1.409.301		1.000.490		28.428	13.802.417	10.579	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer									
düşüklüğüne uğramamış finansal									
varlıkların net defter değeri	-	1.409.301	-	1.000.490	-	28.428	13.802.417	10.579	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer									
düşüklüğüne uğramamış finansal									
varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net									
defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
ESKİ UNVANIYLA “AVİVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 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:

	Tipi	Tutarı
VESBE	Bedelsiz Sermaye Artırımı	27.710,21
INDES	Bedelsiz Sermaye Artırımı	17.235,00
KRVGD	Bedelsiz Sermaye Artırımı	8.252,72
LKMNH	Bedelsiz Sermaye Artırımı	8.139,50
AKSEN	Bedelsiz Sermaye Artırımı	12.350,00

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

	Tipi	Tutarı
AEFES	Temettü	22.246,33
TKFEN	Temettü	1.795,11
ALKA	Temettü	2.326,46
BIMAS	Temettü	89.616,00
AGHOL	Temettü	2.233,35
CCOLA	Temettü	8.355,90
AKGRT	Temettü	25.293,98
TOASO	Temettü	13.788,00
EREGL	Temettü	153.694,30
AKBNK	Temettü	11.854,11
TSKB	Temettü	464,19
ARCLK	Temettü	21.177,15
ANHYT	Temettü	4.669,12
ANSGR	Temettü	3.791,04
TTKOM	Temettü	35.144,61
YKBNK	Temettü	6.113,55
ISCTR	Temettü	9.307,13
SAHOL	Temettü	11.756,50
GARAN	Temettü	13.637,31
AYGAZ	Temettü	3.276,50
TURSG	Temettü	32.453,73
ENJSA	Temettü	7.823,04
ENKAI	Temettü	0,17
KCHOL	Temettü	24.194,43
DOHOL	Temettü	4.482,42
TCELL	Temettü	61.968,78
ALARK	Temettü	4.071,55
ULKER	Temettü	6.564,80
INDES	Temettü	9.509,65
SISE	Temettü	24.663,99
VESBE	Temettü	17.221,05
KRVGD	Temettü	4.035,73
SOKM	Temettü	1.772,23
MAVI	Temettü	5.511,88
LKMNH	Temettü	4.351,11
YATAS	Temettü	7.017,80
FROTO	Temettü	3.230,89

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
ESKİ UNVANIYLA “AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
OKS AGRESİF DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

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

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

20 - TÜREV ARAÇLAR

Fonun, 31 Aralık 2021 itibariyle portföyündeki türev araçlar detayı aşağıdaki gibidir:

Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal değer	Uzlaşma fiyatı	Rayıç değer
F_XAUTRYM0222		Uzun	800,00	862,50	690.000,00
F_XAUTRYM1221		Uzun	800,00	780,68	624.544,00
F_USDTRY0222		Uzun	15,00	14,50	217.549,50
F_USDTRY1221		Uzun	25,00	13,34	333.525,00
Net pozisyon					1.865.619

.....