

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

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

İçindekiler

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



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu ("Fon")'nın 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını; Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

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



Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

Kurucunun Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. ("Kurucu"), finansal tabloların SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

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

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

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir 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 finansal tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

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

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

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

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

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon iç tüzüğünün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi



Ali Tuğrul Uzun, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Nisan 2021
İstanbul, Türkiye

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

31 Aralık 2020 Tarihli Finansal Durum Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansı	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	7.209	645.296
Borsa Para Piyasası Alacakları	5	915.418	311.964
Takas Alacakları	5	783.000	--
Diğer Alacaklar	5	19.544	17.751
Finansal Varlıklar	19	10.232.082	2.423.817
Toplam Varlıklar (A)		11.957.253	3.398.828
Yükümlülükler			
Takas Borçları	5	3.723.230	--
Diğer Borçlar	5	103.509	13.744
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		3.826.739	13.744
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)	10	8.130.514	3.385.084

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

1 Ocak - 31 Aralık 2020 Hesap Dönemine Ait
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansı	1 Ocak - 31 Aralık 2020	2 Ocak - 31 Aralık 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	12	41.309	38.309
Temettü Gelirleri	12	43.730	34.552
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	12	1.267.392	273.742
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	12	(86.869)	260.140
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri	12	91.898	1.774
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12,13	19.544	17.751
Esas Faaliyet Gelirleri		1.377.004	626.268
Yönetim Ücretleri	8	(43.361)	(19.581)
Saklama Ücretleri	8	(1.125)	(569)
Denetim Ücretleri	8	(11.841)	(10.148)
Kurul Ücretleri	8	(676)	(304)
İlan Giderleri	8	(3.026)	(2.563)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(12.419)	(1.185)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8,13	(2.718)	(8.519)
Esas Faaliyet Giderleri		(75.166)	(42.869)
Esas Faaliyet Kar/(Zararı)		1.301.838	583.399
Finansman Giderleri		--	--
Net Dönem Karı/(Zararı)		1.301.838	583.399
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/(AZALIŞ)	10	1.301.838	583.399

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

1 Ocak - 31 Aralık 2020 Hesap Dönemine Ait
Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansı	1 Ocak – 31 Aralık 2020	2 Ocak – 31 Aralık 2019
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	10	3.385.084	1.612.556
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	10	1.301.838	583.399
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	8.044.592	3.254.826
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(4.601.000)	(2.065.697)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	10	8.130.514	3.385.084

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

1 Ocak - 31 Aralık 2020 Hesap Dönemine Ait
Nakit Akış Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansı	1 Ocak - 31 Aralık 2020	2 Ocak - 31 Aralık 2019
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(3.475.929)	(581.110)
Net Dönem Karı/Zararı		1.301.838	583.399
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltilmeler		1.830	(333.001)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltilmeler	12	(41.309)	(38.309)
Temettü Gelirleri ile İlgili Düzeltilmeler	12	(43.730)	(34.552)
Gerçeğe Uygun Değer Değişimleriyle İlgili Düzeltilmeler	12	86.869	(260.140)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(4.864.636)	(904.369)
Alacaklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltilmeler		(784.793)	(3.000)
Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltilmeler		3.812.995	5.689
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltilmeler		(7.892.838)	(907.058)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		85.039	72.861
Alınan Temettü	12	43.730	34.552
Alınan Faiz	12	41.309	38.309
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		3.443.592	1.189.129
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	8.044.592	3.254.826
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(4.601.000)	(2.065.697)
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		3.443.592	1.189.129
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		(32.337)	608.019
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		--	--
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		(32.337)	608.019
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	22	954.546	346.527
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	22	922.209	954.546

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.

OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

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

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

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

Kurucu:

Unvanı: Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Merkez Adresi: Mete Cad. No: 30 Taksim/İstanbul

Yönetici:

Unvanı: Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.
Merkez Adresi: Levent, Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2 34340 Beşiktaş/İstanbul

Saklayıcı Kurum:

Unvanı: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Merkez Adresi: Reşitpaşa Mahallesi, Özborsa Caddesi, No:4, Sarıyer 34467 İstanbul

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.

OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TFRS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 mükerrer sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.2 No'lu "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK'nın 30 Aralık 2013 tarih ve 2013/43 sayılı bülteninde açıklanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları" başlıklı duyurusunda belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Ölçüm Esasları

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

Finansal Tabloların Onaylanması

Fon'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Kurucu'nun Yönetim Kurulu'nun verdiği yetki ile Fon Kurulu tarafından onaylanmış ve yayımlanması için yetki verilmiştir.

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

Not 7 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Not 19 – Finansal araçlar

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

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

Yabancı Para

Portföydeki yabancı para cinsinden menkul kıymetler, değerlendirme tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ("TCMB") Amerikan Doları alış kuru olan 7,4194 TL (31 Aralık 2019: 5,9400 TL) ve Euro alış kuru olan 9,1164 TL (31 Aralık 2019: 6,6621 TL) ile değerlendirilmiştir.

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.

OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

2.4 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Fon tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1'e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, "Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması"na ilişkin değişiklikler, KGK tarafından da 12 Mart 2020 tarihinde "TMS 1'de Yapılan Değişiklikler - Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması" başlığıyla yayımlanmıştır.

Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir.

TMS 1'de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

- Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi.
- İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğine yer verilmesi.
- İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.
- İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.

Fon'un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Son olarak, UMSK tarafından 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan değişiklikle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar verilmiş olup, söz konusu değişiklik KGK tarafından da 15 Ocak 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

TMS 1'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Fon'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.

OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama (TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’da Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından, Ağustos 2020’de, 2019’da yayımlananları tamamlayan ve gösterge faiz oranı reformunun işletmelerin finansal tabloları üzerindeki etkilerine odaklanan değişiklikler, örneğin, bir finansal varlığa ilişkin faizi hesaplamak için kullanılan bir faiz oranı ölçütü: alternatif bir kıyaslama oranı ile değiştirilmesi, KGK tarafından da 18 Aralık 2020 tarihinde yayımlanmıştır;

2. Aşama değişiklikleri, Gösterge Faiz Oranı Reformu - 2. Aşama, sözleşmeye bağlı nakit akışlarındaki değişikliklerin etkileri veya bir faiz oranı ölçütünün değiştirilmesinden kaynaklanan riskten korunma ilişkileri dahil olmak üzere, bir faiz oranı karşılaştırması reformu sırasında finansal raporlamayı etkileyebilecek konuları ele almaktadır. Alternatif bir kıyaslama oranı ile (değiştirme sorunları). UMSK, 2019 yılında projenin 1. Aşamasında ilk değişikliklerini yayımlamış ve ardından KGK tarafından da bu değişiklikler yayımlanmıştır.

2. Aşama değişikliklerinin amacı, şirketlere aşağıdaki konularda yardımcı olmaktadır:

- gösterge faiz oranı reformu nedeniyle sözleşmeye bağlı nakit akışlarında veya riskten korunma ilişkilerinde değişiklik yapıldığında TFRS Standartlarının uygulanması; ve
- finansal tablo kullanıcılarına faydalı bilgiler sağlamak.

Projesinin 2. Aşamasında UMSK, UFRS 9 Finansal Araçlar, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme, UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ve UFRS 16 Kiralamalar’daki hükümleri aşağıdakilerle ilgili olarak değiştirmiş ve KGK tarafından da bu değişiklikler yayımlanmıştır.

- finansal varlıkların, finansal yükümlülüklerin ve kira yükümlülüklerinin sözleşmeye bağlı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler;
- riskten korunma muhasebesi; ve
- açıklamalar.

2. Aşama değişiklikleri, yalnızca gösterge faiz oranı reformunun finansal araçlar ve riskten korunma ilişkilerinde gerektirdiği değişiklikler için geçerlidir.

Fon’un bu değişiklikleri 1 Ocak 2021 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulanacak olmakla birlikte, erken uygulamasına da izin verilmektedir.

TFRS 3’de Kavramsal Çerçeve ’ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

Mayıs 2020’de UMSK, TFRS 3’de Kavramsal Çerçeve ’ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik yayımlamıştır. Değişiklikle, UMSK tarafından TFRS 3’de, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve’nin eski bir sürümüne yapılan referanslar, Mart 2018’de yayımlanan en son sürümüne yapılan referanslar ile değiştirilmiştir. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TFRS 3 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Fon’un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.

OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi

TFRS'deki iyileştirmeler

Yürürlükteki standartlar için KGK tarafından 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan "TFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Fon'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

Bu değişiklik, bir bağlı ortaklığın ana ortaklıktan daha sonra TFRS 'leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1'in uygulamasını kolaylaştırmaktadır; örneğin; bir bağlı ortaklık ana ortaklıktan daha sonra TFRS 'leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1.D16(a) paragrafındaki muafiyetten yararlanmak suretiyle tüm yabancı para işlemler için birikmiş yabancı para çevrim farklarını, ana ortaklığın TFRS Standartlarına geçiş tarihine göre ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına dahil edilen tutarlar üzerinden ölçmeyi seçebilir. Bu değişiklikte birlikte, bağlı ortaklıklar için bu isteğe bağlı bu muafiyetin uygulanması suretiyle i) gereksiz maliyetleri düşürmeyi; ve ii) benzer eş anlı muhasebe kayıtlarının tutulması ihtiyacının ortadan kaldırılmasını sağlayarak TFRS'lere geçişi kolaylaştıracaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Bu değişiklik, - finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için '% 10 testinin' gerçekleştirilmesi amacıyla - alınan ücretlerin bu işlemler için ödenen ücretler düşülerek net tutar üzerinden belirlenmesinde, dikkate alınacak ücretlerin yalnızca borçlu ve borç veren sıfatları ile bunlar arasında veya bunlar adına karşılıklı olarak ödenen veya alınan ücretleri içerdiğini açıklığa kavuşturmuştur.

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1-) Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)

2-) TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

TFRS 3'deki değişikliğin uygulanmasının, Fon'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

3-) TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemli Tanımı

TMS 1 ve TMS 8'deki değişikliğin uygulanmasının, Fon'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

Bu değişikliğin uygulanmasının, Fon'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.

OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler

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

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

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

Faiz gelirleri:

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Fon'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, Borsa Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

Temettü gelirleri:

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, Fon'un temettü alma hakkı doğduğu zaman (Fon'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece) kayda alınır.

Fon toplam gider oranı ve işletim giderleri

Fon'dan karşılanan toplam giderlerin (fon işletim gideri kesintisi dahil) üst sınırı fon net varlık değerinin günlük %0,002986'sı (yüzbindeikivirgüldokuzyüzseksenaltı) [yıllık %1,09'u (yüzdebirvirgülsıfırdokuz)] olarak uygulanacak olup, söz konusu Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı limiti içinde kalırsa dahi, 7.1 bölümünde belirtilen harcamalardan bağımsız olarak fona gider tahakkuk ettirilmeyecektir. (31.12.2019: günlük %0,002986'sı (yüzbindeikivirgüldokuzyüzseksenaltı) [yıllık %1,09'u (yüzdebirvirgülsıfırdokuz)])

Günlük kesinti oranının aşılp aşılmadığı şirket tarafından günlük olarak kontrol edilir. Şirket tarafından yapılan kontrolde günlük oranların günlük ortalama fon net varlık değerine göre birikimli bir şekilde hesaplanmış halinin aşıldığının tespiti halinde, aşan tutar fon birim pay fiyatına yansıtılacak şekilde günlük olarak fon kayıtlarına alınır. İlgili takvim yılının sonunda varsa fon içtüzüğünde belirlenen oranları aşan kısım ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde Şirketçe fona iade edilir. Fonun paylarının ilk defa halka arz edilmesi veya fonun tasfiye olması durumunda, bu fıkra da belirtilen kontroller fon paylarının satışa sunulmuş olduğu günler dikkate alınarak yapılır.

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.

OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Fon toplam gider oranı ve işletim giderleri (devamı)

Fon'un toplam giderleri kapsamında, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı ile sınırlı olarak, Şirket'e, fon net varlık değerinin günlük %0,002328 (yüzbindeiki virgülcü yüzyirmisekiz) [yıllık yaklaşık %0,85 (yüzdesıfırvirgölseksenbeş)] oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket ile yönetici arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve yöneticiye fondan ödenecektir.

Giderler

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

Finansal varlıklar

i. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflanması ve ölçümü

Fon'un TFRS 9'a göre finansal varlıklarını nasıl sınıflandırdığı, ölçtüğü ve ilgili gelir ve giderleri nasıl muhasebeleştirdiği konusunda detaylı bilgi aşağıda sunulmuştur.

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen - özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır. Standart kapsamında saklı türevlerin finansal varlıktan ayrılma zorunluluğu ortadan kaldırılmış olup bir hibrid sözleşmenin bir bütün olarak ne şekilde sınıflandırılacağı değerlendirilmelidir.

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.

OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

i. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflanması ve ölçümü (devamı)

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- 1- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- 2- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

1. Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
2. Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar:

Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar:

Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Fon'un finansal varlıkları ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır; bu finansal varlıklar TFRS 9'a göre itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır.

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.

OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Yeni değer düşüklüğü modeli itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanır ancak özkaynak araçlarına yapılan yatırımlara uygulanmaz.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

TFRS 9 kapsamında, zarar karşılıkları aşağıdaki esasların herhangi biri ile ölçülür:

- 12 aylık BKZ'lar: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır.
- Ömür boyu BKZ'lar: finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

Fon aşağıdaki 12 aylık BKZ olarak ölçülenler hariç olmak üzere, zarar karşılığını ömür boyu BKZ'lere eşit olan tutar üzerinde ölçer:

- Raporlama tarihinde düşük kredi riskine sahip olduğu belirlenen borçlanma araçları ve
- Diğer borçlanma araçları ve ilk muhasebeleştirilmeden itibaren kredi riskinin (yani, finansal aracın beklenen ömrü boyunca ortaya çıkan temerrüt riski) önemli ölçüde artmadığı banka bakiyeleri.

Ticari alacaklar, diğer alacaklar, diğer varlıklar ve sözleşme varlıkları için zarar karşılıkları her zaman ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülür. Bir finansal varlıktaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artıp artmadığı belirlenirken ve beklenen kredi zararları tahmin edilirken, aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiler dikkate alınır. Bunlar, Fon'un geçmiş deneyimlerine ve bilinçli kredi değerlendirmelerine dayanan niteliksel ve sayısal bilgileri ve analizleri ve ileriye yönelik bilgileri içerir. Fon, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin, vadesinin 30 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

Fon, aşağıdaki durumlarda finansal varlıkların temerrütte olduğunu kabul eder:

- Borçlunun Fon'a olan yükümlülüklerini, Fon teminatları bozdurmak gibi aksiyonlara başvurmada önce (eğer teminatlar mevcutsa), tam olarak yerine getirmesi muhtemel değil ise; veya finansal varlık vadesini 90 günden fazla aşmışsa.

Fon, banka bakiyelerinin risk derecelendirmelerinin uluslararası tanımıyla "yatırım notu"na eşit olması durumunda bunların düşük kredi riskine sahip olduğunu kabul eder.

Ömür boyu beklenen kredi zararları, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel temerrüt hallerinin bir sonucudur.

12 aylık beklenen kredi zararları, raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde gerçekleşmesi muhtemel temerrüt hallerinden kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır. Beklenen kredi zararlarının ölçüleceği azami süre, Fon'un kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

Fon, her raporlama döneminde itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların kredi-değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya daha fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi-değer düşüklüğüne uğramıştır.

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.

OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Aşağıdaki olaylara ilişkin gözlemlenebilir veriler finansal varlığın kredi-değer düşüklüğüne uğramış olduğunu gösteren kanıtlardır:

- Borçlunun önemli finansal sıkıntı içinde olması;
- Temerrüt nedeniyle bir sözleşme ihlalinin meydana gelmesi;
- Ekonomik veya sözleşmeye bağlı nedenlerle, borçlunun içine düştüğü finansal sıkıntıdan dolayı alacaklının borçluya normal şartlarda düşünmediği bir ayrıcalık tanınması;
- Borçlunun iflasının veya başka bir finansal yeniden yapılanmaya gireceğinin muhtemel olması; veya
- Finansal sıkıntılar nedeniyle bu finansal varlığa ilişkin aktif piyasanın ortadan kalkması.

Fon yönetimi, 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla finansal tablolarında itfa edilmiş maliyetiyle ölçülen finansal varlıkların kredi risklerinde önemli bir değişimin olmadığını ve bu finansal varlıklara ilişkin TFRS 9'a göre hesaplanan değer düşüklüğü karşılığı tutarının finansal tabloların bütünü içinde değerlendirildiğinde önemsiz olduğunu tespit etmiştir. Buna göre, Fon yönetimi, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında, ilgili finansal varlıklara ilişkin herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı muhasebeleştirmemiştir.

Satım ve geri alım anlaşmaları:

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 etkin faiz yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle "Ters Repo Alacakları" olarak kaydedilir.

Nakit ve nakit benzerleri:

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler:

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, raporlama tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler:

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilmektedir.

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.

OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Türev finansal araçlar

Gerçeğe uygun değer, işlem gören piyasa fiyatlarından ve gerektiğinde indirgenmiş nakit akışı modellerinden elde edilir. Borsa dışı vadeli döviz sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerleri ilk vade oranının, sözleşmenin geri kalan süresi için ilgili para biriminin piyasa faiz oranlarına ilişkin hesaplanan vadedeki oranıyla karşılaştırılıp raporlama dönemi sonuna indirgenmesiyle belirlenir. Bütün türev araçlar gerçeğe uygun değer olarak finansal varlıklarda muhasebeleştirilir.

Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilebilmektedir.

Kur değişiminin etkileri

Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Fon'un geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Fon'un finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar raporlama dönemi sonundaki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri/Giderleri" hesabına yansıtılmaktadır.

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Fon'un kurucusu, Fon'un kurucusu ile sermaye ilişkisinde olan şirketler ve Fon'un portföy yönetimi ve aracılık hizmetlerini aldığı ilişkili kurumlar "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır.

Katılma belgeleri

Katılma belgelerinin alım satımında, beher pay için, fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle bulunan değer esas alınmaktadır. Katılma payını içeren katılma belgelerinin satışından elde edilen kaynaklar satış tutarı esas alınarak katılma belgeleri hesabında yansıtılmakta, geri alınan belgeler ise alış tutarları esas alınarak bu hesaptan düşülmektedir.

Uygulanan değerlendirme ilkeleri

Fon portföyündeki finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin, Fon içtüzüğünde yer alan detaylı değerlendirme ilkeleri aşağıda sunulmuştur:

(1) 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;

1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.

OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Uygulanan değerlendirme ilkeleri (Devamı)

2) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.

3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.

4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.

5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.

6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir. Katılma payı işlemleri günlük olarak Takasbank'a bildirilir ve katılma payları Takasbank nezdindeki hesaplarda, her müşterinin kimlik bilgileri ve buna bağlı hesap kodları ile fon bilgileri bazında takip edilir.

7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.

8) (1) ilâ (7) no'lu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.

9) (7) ve (8) no'lu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar Fon Kurulu tarafından alınır.

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

(2) Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Fon, raporlama tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.

OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Vergi

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe giren, 21 Haziran 2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 5 inci maddesinin (1) numaralı fıkrasının (d) bendine göre Türkiye’de kurulu emeklilik yatırım fonları portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Söz konusu kurumlar vergisi istisnası geçici vergi uygulaması bakımından da geçerlidir.

Aynı Kanunun 15 inci maddesinin (3) numaralı fıkrasına göre, emeklilik yatırım fonlarının kurumlar vergisinden istisna edilen söz konusu portföy işletmeciliği kazançları üzerinden dağıtılsın dağıtılmasın %15 oranında vergi kesintisi yapılır. Söz konusu tevkifat oranı 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %0 olarak uygulanmaktadır.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 34 üncü maddesinin (8) numaralı fıkrasında, emeklilik yatırım fonlarının, portföy işletmeciliği kazançlarının elde edilmesi sırasında 15’inci madde gereğince kendilerinden kesilen vergileri, vergi kesintisi yapanlarca ilgili vergi dairesine ödenmiş olmak şartıyla, aynı Kanunun 15 inci maddesinin (3) numaralı fıkrasına göre kurum bünyesinde yapacakları vergi kesintisinden mahsup edebilecekleri, mahsup edilemeyen kesinti tutarının başvuru halinde kendilerine ret ve iade edileceği belirtilmiştir.

5281 sayılı Kanun ile 1 Ocak 2006 ila 31 Aralık 2020 tarihleri arasında uygulanmak üzere 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununa eklenen 5527 sayılı Kanun ile değişik Geçici 67’nci maddenin (1) numaralı fıkrasına göre menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla elde ettikleri menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarının alım-satım kazançları ile dönemsel getirileri üzerinden 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 oranında gelir vergisi kesintisi yapılmaktadır.

Geçici 67’nci maddenin (2) ve (4) numaralı fıkralarına göre, emeklilik yatırım fonunun bu maddeye göre tevkifata tabi tutulan gelirleri üzerinden Kurumlar Vergisi ve Gelir Vergisi Kanunlarına göre ayrıca tevkifat yapılmaz.

Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas faaliyetler ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Fon’un portföy işletmeciliği faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Fon’un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

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

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon'un ana faaliyet konusu portföy işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri		
T. Garanti Bankası A.Ş. (Vadesiz mevduat)	7.209	409
T. Garanti Bankası A.Ş. (Vadeli mevduat)	--	8.002
Toplam	7.209	8.411

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan alacaklar		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. (Gider limit aşım tutarı) (Dipnot 5)	19.544	17.751
Toplam	19.544	17.751

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan borçlar		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. (Fon yönetim ücreti) (Dipnot 5)	5.555	2.392
T. Garanti Bankası A.Ş. / Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. (Aracılık komisyonu) (Dipnot 5)	--	5
Toplam	5.555	2.397

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Fon'un finansal varlıklarının 466.650 TL tutarındaki kısmı Fon'un ilişkili taraflarından olan T. Garanti Bankası A.Ş.'nin ihraç ettiği hisse senetlerinden oluşmaktadır. (31 Aralık 2019: 154.044 TL).

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	2 Ocak - 31 Aralık 2019
İlişkili taraf ile yapılan işlemler		
Giderler		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. (Fon yönetim ücretleri) (Dipnot 8)	43.361	19.581
T. Garanti Bankası A.Ş. / Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. (Aracılık komisyonu)	11.556	1.127
Toplam	54.917	20.708
Gelirler		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. (Gider limit aşım tutarı) (Dipnot 13)	19.544	17.751
T. Garanti Bankası A.Ş. (Faiz Gelirleri)	4.148	3.241
Toplam	23.692	20.992

Yönetim ücretleri

Kurucu'ya Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin %0,002328'inden (yüzbindeikiyüzgüçyüz yirmisekiz) (31.12.2019: %0,002328) oluşan bir fon işletim gideri tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ödenir. Söz konusu ücret Kurucu ve Yönetici arasında, portföy yönetim sözleşmesi esaslarına göre paylaştırılır.

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

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5. **ALACAK VE BORÇLAR**

Alacaklar	31 Aralık	31 Aralık
Takas alacakları (Dipnot 22)	783.000	--
Gider limit aşım tutarı (Dipnot 4)	19.544	17.751
Toplam	802.544	17.751

Fon'un vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

Borçlar	31 Aralık	31 Aralık
Takas borçları	3.723.230	--
Takas karşılıkları	91.753	--
Yönetim ve aracılık komisyon ücreti (Dipnot 4)	5.555	2.397
Ödenecek denetim ücreti	4.870	4.130
Ödenecek kurul kayda alma ücreti	244	102
Tahvil borsa payı	104	8
Diğer	983	7.107
Toplam	3.826.739	13.744

6. **BORÇLANMA MALİYETLERİ**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

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

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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo işlemlerinden kaynaklanan geri ödeme taahhüdü bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

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

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Niteliklerine göre giderler		
Yönetim ücretleri (Dipnot 4)	43.361	19.581
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	12.419	1.185
Denetim ücretleri	11.841	10.148
İlan ücretleri	3.026	2.563
Saklama ücretleri	1.125	569
Kurul ücretleri	676	304
Esas faaliyetlerden diğer giderler	2.718	8.519
Toplam	75.166	42.869

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Birim pay değeri		
Fon toplam değeri	8.130.514	3.385.084
Dolaşımdaki pay sayısı	571.932.797	280.331.433
Birim pay değeri	0,014216 TL	0,012075

Katılma belgeleri hareketleri	2020 adet	2020 tutar (TL)	2019 adet	2019 tutar (TL)
Açılış	280.331.433	2.835.751	170.857.170	1.646.622
Satışlar	675.150.540	8.044.592	303.015.228	3.254.826
Geri alışırlar	(383.549.176)	(4.601.000)	(193.540.965)	(2.065.697)
Dönem sonu	571.932.797	6.279.343	280.331.433	2.835.751

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 8.130.514 TL tutarındadır (31 Aralık 2019: 3.385.084 TL).

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri artış bakiyesi 1.301.838 TL tutarındadır (31 Aralık 2019: 583.399 TL azalış).

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	3.385.084	1.612.556
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	1.301.838	583.399
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	8.044.592	3.254.826
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(4.601.000)	(2.065.697)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	8.130.514	3.385.084

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

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	8.130.514	3.385.084
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	8.130.514	3.385.084
Fark	--	--

12. HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	2 Ocak - 31 Aralık 2019
Esas faaliyet gelirleri		
Faiz gelirleri	41.309	38.309
Temettü gelirleri	43.730	34.552
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	1.267.392	273.742
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	(86.869)	260.140
Net yabancı para çevrim farkı gelirleri	91.898	1.774
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19.544	17.751
Toplam	1.377.004	626.268

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	2 Ocak - 31 Aralık 2019
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Gider üst limit tahsilatları (Dipnot 4)	19.544	17.751
Toplam	19.544	17.751

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Noter tasdik ücreti	732	361
Vergi, resim ve harçlar	--	309
Diğer giderler	1.986	7.849
Toplam	2.718	8.519

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

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

15. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla kur değişiminin etkilerinin analizi Not 20'de sunulmuştur.

16. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

17. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

18. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

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

19. FİNANSAL ARAÇLAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	10.232.082	2.423.817
Toplam	10.232.082	2.423.817

	31 Aralık 2020	
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Hisse senetleri	5.122.762	5.247.485
Devlet tahvilleri	4.623.976	4.664.494
Özel sektör finansman bonoları	312.987	320.103
Toplam	10.059.725	10.232.082

	31 Aralık 2019	
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Hisse senetleri	1.884.921	2.077.842
Devlet tahvilleri	312.359	345.975
Toplam	2.197.280	2.423.817

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, 3 aydan uzun vadeli mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2020 tarihinde alım satım amacıyla elde tutulan, devlet tahvillerinin yıllık faiz oranları %2,73 ve %10,45 arasındadır (31 Aralık 2019: Yıllık faiz oranları %3,70 ve %5,25 arasındadır).

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

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

Fon faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon'un risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, Fon finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Faiz Oranı Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Fon'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Fon'un faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

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

Faiz Pozisyonu Tablosu			
		31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	4.184.423	--
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	800.174	345.975

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı değişken getirili menkul kıymetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Fon'un yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla değişken getirili menkul kıymetleri rayiç değerinde ve Fon'un net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

31 Aralık 2020				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Net Varlık Değerine Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Yukarı	41.844	41.844
		Aşağı	(41.844)	(41.844)
31 Aralık 2019				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Net Varlık Değerine Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Yukarı	--	--
		Aşağı	--	--

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

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Hisse Senedi Fiyat Riski

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

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

		31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
		Kar veya Zarar	Kar veya Zarar
	Endeksteği değişim	Tablosu	Tablosu
BIST	%10	524.749	207.784

Kredi riski

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

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

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski (Devamı)

	31 Aralık 2020							
	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar					
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Varlıklar(**)	B Tipi Likit Fonlar	Diğer(***)
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	19.544	783.000	7.209	4.984.597	--	915.418
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		--	19.544	783.000	7.209	4.984.597	--	915.418
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
- teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

(*) Bankalar mevduatının tamamı vadesiz hesap bulunmaktadır.

(**) Hisse senetleri dahil edilmemiştir.

(***) Borsa para piyasasından oluşmaktadır.

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

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

	31 Aralık 2019							
	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar					
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Varlıklar(**)	B Tipi Likit Fonlar	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	17.751	--	645.296	345.975	--	311.964
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		--	17.751	--	645.296	345.975	--	311.964
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
- teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

(*) Bankalar mevduatının içinde 411 TL tutarında vadesiz hesap bulunmaktadır.

(**) Hisse senetleri dahil edilmemiştir.

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

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur Riski Yönetimi

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

Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları
Nakit ve nakit benzerleri	--	--	636.884	107.220
Toplam varlıklar	--	--	636.884	107.220

Kur riskine duyarlılık analizi

Fon, başlıca ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

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

	31 Aralık 2020			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	--	--	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1 +2)	--	--	--	--
TOPLAM	--	--	--	--

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

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
 Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
 (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur Riski Yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık analizi (devamı)

31 Aralık 2019				
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	63.688	(63.688)	63.688	(63.688)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1 +2)	63.688	(63.688)	63.688	(63.688)
TOPLAM	63.688	(63.688)	63.688	(63.688)

Likidite riski

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

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

31 Aralık 2020	Defter Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit	3 aydan kısası	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
		çıkışlar toplamı				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	3.826.739	3.826.739	3.826.739	--	--	--
Takas borçları	3.723.230	3.723.230	3.723.230			
Diğer borçlar	103.509	103.509	103.509	--	--	--

31 Aralık 2019	Defter Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit	3 aydan kısası	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
		çıkışlar toplamı				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	13.744	13.744	13.744	--	--	--
Diğer borçlar	13.744	13.744	13.744	--	--	--

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

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri

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 araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda 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.

Finansal Varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Borçlanma senetlerinin ve hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal Yükümlülükler

Takas borçları, yönetim ücreti borçları ve diğer borçlar da dahil olmak üzere finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklılık göstermeyeceği varsayılmıştır.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri:

31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Hisse senetleri	5.247.485	--	--	5.247.485
Devlet tahvilleri	4.664.494	--	--	4.664.494
Özel sektör finansman bonoları	320.103	--	--	320.103
Toplam	10.232.082	--	--	10.232.082
31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Hisse senetleri	2.077.842	--	--	2.077.842
Devlet tahvilleri	345.975	--	--	345.975
Toplam	2.423.817	--	--	2.423.817

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Seviye 1: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci kategoride belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

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

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık	31 Aralık
Bankadaki nakit	7.209	645.296
Vadeli mevduat(*)	--	644.887
Vadesiz mevduat	7.209	409
Nakit ve nakit benzerleri	7.209	645.296

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Fon'un Türk Lirası cinsinden vadeli mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Türk Lirası cinsinden vadeli mevduatının faiz oranı %10,25 olup, vadesi 2 Ocak 2020'dir, yabancı para cinsinden vadeli mevduatının faiz oranı %1,60 ve %2,10 aralığında olup, vade aralığı 22 Ocak 2020 – 25 Şubat 2020'dir).

Fon'un 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında, nakit ve nakit benzeri değerler ile borsa para piyasası alacakları toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık	31 Aralık
Nakit ve nakit benzerleri	7.209	645.296
Borsa para piyasası alacakları (*)	915.418	311.964
Faiz reeskontları	(418)	(2.714)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	922.209	954.546

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla borsa para piyasasından alacakların yıllık faiz oranı %17,65 olup vadesi 4 Ocak 2021'dir (31 Aralık 2019: faiz oranı % 11,50 olup vadesi 15-17 Ocak 2020).

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

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

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

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

Fon'un yatırım stratejisi: Fonun amacı, portföy yöneticilerinin piyasa beklenti ve analizleri doğrultusunda yatırım yapmak suretiyle getiri elde etmektir. Bu amaca ulaşmak için, izahnamenin ilgili maddesindeki yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır.

Yatırım yapılan varlıklar çerçevesinde fonun volatilité aralıklarının karşılık geldiği risk değeri 5 ila 7 aralığında kalacaktır.

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

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

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Yurtiçi Ortaklık Payları	--	100
Kamu ve Özel Sektör Dış Borçlanma Araçları (Eurobond)	--	80
Kamu/Özel Sektör Yurtiçi Borçlanma Araçları	--	100
Ters Repo İşlemleri	--	10
Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı (TL-Döviz)	--	25
Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	--	10
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	--	100
Yatırım Fonu Katılma Payları, Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılım Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları ve Yatırım Ortaklığı Payları	--	20
Altın ve Diğer Kıymetli Madenler ile Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	--	20
Kamu Kira Sertifikaları	--	100
Özel Sektör Kira Sertifikaları	--	100
Gayrimenkul Sertifikaları	--	100
Gelir Ortaklığı Senetleri (TL-Döviz)	--	100
Gelire Endeksli Senetler (TL-Döviz)	--	100
Aracı Kuruluş ve Ortaklık Varantı, Sertifikalar	--	15
Yapılandırılmış Yatırım Aracı	--	10

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.

OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Fon, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme ile herhangi bir anda fon portföyünün en fazla %50'si tutarındaki para ve sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir veya fon portföyünün en fazla %10'u tutarındaki para ve sermaye piyasası araçlarını ödünç alabilir ve ödünç alma oranı ile sınırlı olmak üzere açığa satış işlemi yapabilir. Ödünç alma işlemi en fazla doksan iş günü süreyle yapılır. Fon portföyünden ödünç verme işlemi, ödünç verilen para ve sermaye piyasası araçlarının en az %100'ü karşılığında nakit veya devlet iç borçlanma senetlerinden oluşabilecek teminatın fon adına Takasbank'ta bloke edilmesi şartıyla yapılabilir. Teminat tutarının ödünç verilen para ve sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin %80'inin altına düşmesi halinde portföy yöneticisi teminatın tamamlanmasını ister. Fonun taraf olduğu ödünç verme ve alma sözleşmelerine, fon lehine tek taraflı olarak sözleşmenin feshedilebileceğine ilişkin bir hükmün konulması mecburidir.

Fon, Kurul düzenlemeleri uyarınca yapılacak bir sözleşme çerçevesinde Türkiye'de kurulu borsalarda portföyündeki kıymetli madenlerin piyasa değerlerinin en fazla %50'si tutarındaki kıymetli madenleri ödünç verebilir. Ayrıca, piyasada gerçekleşen ödünç işlemleri karşılığında ödünç alacaklarını temsil etmek üzere çıkarılan sertifikaları aynı oranda portföye alabilir ve portföyünde bulunan sertifikaları piyasada satarak portföyden çıkarabilir. Kıymetli maden ödünç işlemleri ile kıymetli maden ödünç sertifikası alım-satım işlemleri söz konusu piyasadaki işlem esasları ile teminat sistemi çerçevesinde yapılır.

Fon paylarının geri dönüşlerinde oluşan nakit ihtiyacını karşılamak amacıyla, fon portföylerinde yer alan repo işlemine konu olabilecek para ve sermaye piyasası araçlarının rayiç bedelinin %10'una kadar borsada veya borsa dışında repo yapılabilir.

Fonun eşik değeri BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi + %3'tür.

Portföye riskten korunması ve/veya yatırım amacıyla yatırım stratejisine uygun olacak şekilde fon portföyüne alınabilecek varlıklara dayalı türev araç (swap, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), varant ve sertifikalar; riskten korunma amacıyla ise borsa dışından türev araçlar (forward, swap, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri) dahil edilir.

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

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

Borsa dışında taraf olunan türev araç sözleşmeleri nedeniyle maruz kalınan karşı taraf riski, fon portföy değerinin %10'unu aşamaz.

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

Fon portföyüne yabancı yatırım araçları dahil edilmeyecektir.

Fon portföyüne yerli ihraççılar tarafından yurtdışında ihraç edilmiş yapılandırılmış yatırım araçları; fonun yatırım stratejisine ve risk yapısına uygun olması, borsada işlem görmesi, ihraççısının ve/veya varsa yatırım aracının, yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olması ve derecelendirme notunu içeren belgelerin Yönetici nezdinde bulundurulması ve yetkilendirilmiş bir saklayıcı kuruluş nezdinde saklanması koşuluyla dahil edilebilir.

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

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Türkiye’de ihraç edilmiş yapılandırılmış yatırım araçlarının; ihraç belgesinin Kurulca onaylanmış olması, fiyatının veri dağıtım kanalları vasıtasıyla ilan edilmesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde Finansal Raporlama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir nitelikte likiditasyona sahip olması zorunludur. Niteliği itibari ile borçlanma aracı olduğu kabul edilen sermaye piyasası araçlarından, yatırımcı tarafından ödenen bedelin tamamının geri ödeneceği taahhüdünü içeren özellikteki borçlanma araçları fon portföyüne dahil edilebilir.

Yapılandırılmış araçların dayanak varlıkları özel sektör ve kamu borçlanma araçları, ortaklık payları, faiz döviz, altın, diğer kıymetli madenler ve finansal endekslerden oluşabilmekte olup söz konusu dayanak varlıkların getirisi ile birlikte türev araç kombinasyonundan oluşan yapılandırılmış yatırım araçları da portföye dahil edilebilir.

Menkul Kıymetlerin Muhafazası

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

Fon süresi ve tutarı

Fon iç tüzüğüne göre, Fon süresizdir.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden
Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu
İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak
Hazırlanmasına İlişkin Bağımsız Denetçi Raporu



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi'nin ("Kurucu") bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member firm of KPMG International Cooperative



Ali Tuğrul Uzun, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Nisan 2021
İstanbul, Türkiye

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

31 Aralık 2020 Tarihli
Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (a)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer(1)	Birim Alış Fiyatı(2)	Satın Alış Tarihi(3)	İç Iskonto Oranı	Borsa Sözleşme	Repo Teminat Tutarı(5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A. PAY	Akbank T.A.Ş. Arçelik A.Ş. Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Bim Birleşik Mağazalar A.Ş. Bim Birleşik Mağazalar A.Ş. Bim Birleşik Mağazalar A.Ş. Bim Birleşik Mağazalar A.Ş. Bim Birleşik Mağazalar A.Ş. Bim Birleşik Mağazalar A.Ş. Bim Birleşik Mağazalar A.Ş. Bim Birleşik Mağazalar A.Ş. Bim Birleşik Mağazalar A.Ş. Bim Birleşik Mağazalar A.Ş. Bim Birleşik Mağazalar A.Ş. Bim Birleşik Mağazalar A.Ş. Eis Eczacıbaşı İlaç, Sınai Ve Finansal Yatırımlar Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. Türkiye Garanti Bankası A.Ş. İndeks Bilgisayar Sistemleri Mühendislik Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Türkiye İş Bankası A.Ş. Koç Holding A.Ş. Koza Altın İşletmeleri A.Ş. Kardemir Karabük Demir Çelik Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Petkim Petrokimya Holding A.Ş. Pegasus Hava Taahhütlüğü A.Ş. Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. Türkiye Şişe Ve Cam Fabrikaları A.Ş. Turkecell İletişim Hizmetleri A.Ş. Turkecell İletişim Hizmetleri A.Ş. Türk Hava Yolları A.O. Tekfen Holding A.Ş. Tüpraş-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş. Tüpraş-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş. Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Vestel Beyaz Eşya Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Yapı Ve Kredi Bankası A.Ş.		TRAAKBNK91N6 TRAARCLK91H5 TRAASELS91H2 TREBIMM00018 TREBIMM00018 TREBIMM00018 TREBIMM00018 TREBIMM00018 TREBIMM00018 TREBIMM00018 TREBIMM00018 TREBIMM00018 TREBIMM00018 TREBIMM00018 TRAECILC91E0 TRAEREG191G3 TRAEREG191G3 TRAGARAN91N1 TREINDX00019 TRAISCT891N2 TRAACKH091Q8 TREK0AL00014 TRAKRDMR91G7 TRAPETKM91E0 TREPUSUS TRASAHOL91Q5 TRASISEW91Q3 TRATCELL91M1 TRATCELL91M1 TRATHYAO91M5 TRETKHU00012 TRATUPRS91E8 TRATUPRS91E8 TREULKR00015 TREVVKF00019 TREVST00017 TRAYKBNK91N6				50,000 3,000 10,000 52 18 170 102 211 476 399 418 154 2,500 20,000 10,000 20,000 45,000 7,500 40,000 15,000 1,000 20,000 20,000 1,000 20,000 15,000 12,000 1,000 1,000 6,000 30,000 3,000 50,000	6.89 30.24 18.29 40.18 39.23 43.10 49.02 44.86 45.84 48.48 48.58 50.50 76.20 7.19 13.00 15.00 10.30 16.73 6.95 20.77 80.55 5.77 5.03 74.80 11.42 7.29 16.97 16.25 12.92 17.09 92.30 108.20 25.43 4.74 35.23 3.10	31.12.2020 31.12.2020 31.12.2020 05.04.2019 09.05.2019 04.07.2019 18.09.2019 14.11.2019 20.12.2019 13.01.2020 04.02.2020 12.03.2020 31.12.2020 09.12.2020 08.12.2020 31.12.2020 31.12.2020 25.11.2020 31.12.2020 31.12.2020 12.10.2020 31.12.2020 08.12.2020 31.12.2020 31.12.2020 19.06.2020 31.12.2020 31.12.2020 28.12.2020 25.11.2020 31.12.2020 17.06.2020 31.12.2020 09.12.2020 31.12.2020			6.9300 30.4000 182.500 75.5000 75.5000 75.5000 75.5000 75.5000 75.5000 75.5000 75.5000 75.5000 75.5000 188.750 7.4600 149.9300 14.9300 10.3700 19.1300 7.0000 316.800 96.7000 115.600 4.9800 74.6000 229.200 7.3100 16.1000 16.1000 12.9100 16.5900 108.0000 108.0000 23.1400 4.7100 40.8800 3.0800	346,500 91,200 182,500 3,926 1,359 12,835 7,701 15,931 35,938 30,125 31,559 11,627 188,750 149,200 149,300 298,600 466,650 143,475 280,000 316,800 96,700 115,600 99,600 74,600 229,200 219,300 161,000 322,000 193,650 199,080 108,000 108,000 138,840 141,300 122,640 154,000	6.60 1.74 3.48 0.07 0.03 0.24 0.15 0.30 0.68 0.57 0.60 0.22 3.60 2.84 2.85 5.69 8.89 2.73 5.34 6.04 1.84 2.20 1.90 1.42 4.37 4.18 3.07 6.14 3.69 3.79 2.06 2.06 2.65 2.69 2.34 2.93	3.11 0.82 1.64 0.04 0.01 0.12 0.07 0.14 0.32 0.27 0.28 0.10 1.69 1.34 1.34 2.68 4.19 1.29 2.51 2.84 0.87 1.04 0.89 0.67 2.06 1.97 1.43 2.89 1.74 1.79 0.96 0.97 1.25 1.27 1.10 1.38
GRUP TOPLAMI						465,000							5,247,485	100.00	47.08
B. BORÇLARI ARAÇLARI															
B.1. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI															
Finansman Bonusu	HSBC Bank A.Ş.	05.05.2021	TRFHSBC52115			340,000	92.06	07.10.2020				94.1478	320,103	6.42	2.87
GRUP TOPLAMI						340,000							320,103	6.42	2.87
B.1. KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANMA ARAÇLARI															
Devlet Tahvil	T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	14.04.2021 17.02.2021 17.02.2021 17.02.2021 17.02.2021 21.04.2021 21.04.2021 21.04.2021 21.04.2021 26.01.2022	TRT140421T13 TRT170221T12 TRT170221T12 TRT170221T12 TRT170221T12 TRT210421T14 TRT210421T14 TRT210421T14 TRT210421T14 TRT260122T11	0.00 5.35 5.35 5.35 5.35 10.45 10.45 10.45 10.45 2.73	0 2 2 2 2 2 2 2 2 4	500,000 500,000 500,000 1,000,000 1,000,000 1,000,000 1,000,000 1,000,000 1,000,000 107	94.97 102.03 102.26 103.17 104.66 104.93 104.93 104.93 99.51	03.12.2020 18.11.2020 02.12.2020 25.12.2020 09.12.2020 11.12.2020 11.12.2020 31.03.2020				95.9921 103.4628 103.4628 103.4628 103.4628 105.7584 105.7584 105.7584 102.9997	479,961 517,314 517,314 1,034,628 1,034,628 1,057,584 1,057,584 1,057,584 110	9.63 10.38 10.38 20.76 20.76 21.22 21.22 21.22 0.00	4.31 4.64 4.64 9.28 9.28 9.48 9.49 0.00
GRUP TOPLAMI						4,500,107							4,664,494	93.59	41.84
G.DİĞER VARLIKLAR															
Takasbank Borsa Para Piyasası	İstanbul Takas Ve Saklama Bankası A.Ş.	04.01.2021	TBPP	17.65		916,770	915,000.00	31.12.2020					915,418	100.00	8.21
GRUP TOPLAMI						916,770							915,418	100.00	8.21
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ						6,221,877							11,147,500		100.00

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

31 Aralık 2019 Tarihli
Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (a)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer(1)	Birim Alış Fiyatı(2)	Satın Alış Tarihi(3)	İç Iskonto Oranı	Borsa Sözleşme	Repo Teminat Tutarı(5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A. PAY	Akbank T.A.Ş.		TRAAKBNK91N6			3,318	5.75	25.09.2018				8.1100	26,912	1.30	0.80

Akbank T.A.Ş.	TRAABBNK91N6	153	6.16	09.11.2018	8.1100	1,244	0.06	0.04
Akbank T.A.Ş.	TRAABBNK91N6	792	6.41	30.11.2018	8.1100	6,421	0.31	0.19
Akbank T.A.Ş.	TRAABBNK91N6	1,794	5.45	14.12.2018	8.1100	14,549	0.70	0.43
Akbank T.A.Ş.	TRAABBNK91N6	2,789	5.88	27.12.2018	8.1100	22,615	1.09	0.67
Akbank T.A.Ş.	TRAABBNK91N6	79	6.68	13.02.2019	8.1100	641	0.03	0.02
Akbank T.A.Ş.	TRAABBNK91N6	792	6.52	08.03.2019	8.1100	6,423	0.31	0.19
Akbank T.A.Ş.	TRAABBNK91N6	1,535	5.71	09.05.2019	8.1100	12,449	0.60	0.37
Akbank T.A.Ş.	TRAABBNK91N6	198	7.10	04.07.2019	8.1100	1,606	0.08	0.05
Akbank T.A.Ş.	TRAABBNK91N6	3,276	7.52	08.08.2019	8.1100	26,568	1.28	0.79
Akbank T.A.Ş.	TRAABBNK91N6	1,091	7.54	18.09.2019	8.1100	8,848	0.43	0.26
Akbank T.A.Ş.	TRAABBNK91N6	356	7.48	14.11.2019	8.1100	2,887	0.14	0.09
Akbank T.A.Ş.	TRAABBNK91N6	2,434	8.11	20.12.2019	8.1100	19,740	0.95	0.58
Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.	TREBIMM00018	205	39.75	25.09.2018	46.6600	9,565	0.46	0.28
Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.	TREBIMM00018	300	40.18	19.10.2018	46.6600	13,998	0.67	0.41
Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.	TREBIMM00018	152	38.80	09.11.2018	46.6600	7,092	0.34	0.21
Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.	TREBIMM00018	108	45.23	11.01.2019	46.6600	5,039	0.24	0.15
Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.	TREBIMM00018	50	46.08	24.01.2019	46.6600	2,333	0.11	0.07
Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.	TREBIMM00018	28	46.25	13.02.2019	46.6600	1,306	0.06	0.04
Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.	TREBIMM00018	554	43.08	08.03.2019	46.6600	25,850	1.24	0.76
Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.	TREBIMM00018	260	40.18	05.04.2019	46.6600	12,132	0.58	0.36
Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.	TREBIMM00018	18	39.23	09.05.2019	46.6600	840	0.04	0.02
Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.	TREBIMM00018	170	43.10	04.07.2019	46.6600	7,932	0.38	0.23
Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.	TREBIMM00018	102	49.02	18.09.2019	46.6600	4,759	0.23	0.14
Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.	TREBIMM00018	211	44.86	14.11.2019	46.6600	9,845	0.47	0.29
Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.	TREBIMM00018	476	45.84	20.12.2019	46.6600	22,210	1.07	0.66
Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	TRAEREG191G3	205	10.48	20.06.2018	9.0400	1,853	0.09	0.05
Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	TRAEREG191G3	334	12.10	03.09.2018	9.0400	3,019	0.15	0.09
Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	TRAEREG191G3	767	11.12	17.09.2018	9.0400	6,934	0.33	0.21
Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	TRAEREG191G3	787	11.23	25.09.2018	9.0400	7,114	0.34	0.21
Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	TRAEREG191G3	2,440	10.31	19.10.2018	9.0400	22,058	1.06	0.65
Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	TRAEREG191G3	1,021	8.91	09.11.2018	9.0400	9,230	0.44	0.27
Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	TRAEREG191G3	2,010	7.48	14.12.2018	9.0400	18,170	0.87	0.54
Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	TRAEREG191G3	1,347	7.40	11.01.2019	9.0400	12,177	0.59	0.36
Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	TRAEREG191G3	108	8.86	08.03.2019	9.0400	976	0.05	0.03
Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	TRAEREG191G3	2,376	7.35	09.05.2019	9.0400	21,479	1.03	0.64
Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	TRAEREG191G3	1,698	7.69	04.07.2019	9.0400	15,350	0.74	0.45
Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	TRAEREG191G3	311	7.13	18.09.2019	9.0400	2,811	0.14	0.08
Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	TRAEREG191G3	555	8.65	20.12.2019	9.0400	5,017	0.24	0.15
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	TRAGARAN91N1	1,134	6.10	03.09.2018	11.1400	12,633	0.61	0.37
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	TRAGARAN91N1	736	6.13	17.09.2018	11.1400	8,199	0.39	0.24
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	TRAGARAN91N1	69	7.21	23.10.2018	11.1400	769	0.04	0.02
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	TRAGARAN91N1	2,619	7.85	09.11.2018	11.1400	29,176	1.40	0.86
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	TRAGARAN91N1	585	7.56	14.12.2018	11.1400	6,517	0.31	0.19
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	TRAGARAN91N1	1,004	7.87	11.01.2019	11.1400	11,185	0.54	0.33
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	TRAGARAN91N1	1,480	9.02	24.01.2019	11.1400	16,487	0.79	0.49
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	TRAGARAN91N1	228	9.01	13.02.2019	11.1400	2,540	0.12	0.08
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	TRAGARAN91N1	585	8.81	08.03.2019	11.1400	6,517	0.31	0.19
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	TRAGARAN91N1	348	8.97	05.04.2019	11.1400	3,877	0.19	0.11
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	TRAGARAN91N1	1,525	7.64	09.05.2019	11.1400	16,989	0.82	0.50
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	TRAGARAN91N1	1,054	9.65	08.08.2019	11.1400	11,742	0.57	0.35
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	TRAGARAN91N1	1,065	9.53	18.09.2019	11.1400	11,864	0.57	0.35
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	TRAGARAN91N1	1,396	10.86	20.12.2019	11.1400	15,551	0.75	0.46
İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma Ve Üretim A.Ş.	TRAIPMAT92D2	14,946	7.77	20.12.2019	7.7200	115,383	5.55	3.41
Türkiye İş Bankası A.Ş.	TRAISTR91N2	15,026	6.01	18.09.2019	6.4100	96,317	4.64	2.85
Türkiye İş Bankası A.Ş.	TRAISTR91N2	3,832	6.16	20.12.2019	6.4100	24,563	1.18	0.73
Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş.	TREKOZA00014	9,988	9.29	14.11.2019	10.0300	100,180	4.82	2.96
Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş.	TREKOZA00014	1,775	9.77	20.12.2019	10.0300	17,803	0.86	0.53
Kardemir Karabük Demir Çelik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	TRAKRDMR91G7	45,304	2.56	20.12.2019	2.6600	120,509	5.80	3.56
Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	TREMAV100037	2,108	39.95	18.09.2019	57.9000	122,053	5.87	3.61
Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	TREMAV100037	56	53.20	20.12.2019	57.9000	3,242	0.16	0.10
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	TRASAHOL91Q5	9,063	8.96	04.07.2019	9.5400	86,461	4.16	2.56
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	TRASAHOL91Q5	537	9.22	08.08.2019	9.5400	5,123	0.25	0.15
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	TRASAHOL91Q5	764	9.22	18.09.2019	9.5400	7,289	0.35	0.22
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	TRASAHOL91Q5	3,563	8.69	14.11.2019	9.5400	33,991	1.64	1.01
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	TRASAHOL91Q5	2,339	9.27	20.12.2019	9.5400	22,314	1.07	0.66
Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	TRATCELL91M1	1,270	11.84	09.11.2018	13.8000	17,526	0.84	0.52
Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	TRATCELL91M1	174	12.22	14.12.2018	13.8000	2,401	0.12	0.07
Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	TRATCELL91M1	401	12.74	11.01.2019	13.8000	5,534	0.27	0.16
Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	TRATCELL91M1	479	13.91	08.03.2019	13.8000	6,610	0.32	0.20
Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	TRATCELL91M1	2,341	12.73	05.04.2019	13.8000	32,306	1.55	0.96
Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	TRATCELL91M1	684	11.40	09.05.2019	13.8000	9,439	0.45	0.28
Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	TRATCELL91M1	478	13.17	04.07.2019	13.8000	6,596	0.32	0.20
Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	TRATCELL91M1	1,229	12.38	08.08.2019	13.8000	16,960	0.82	0.50
Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	TRATCELL91M1	396	12.78	18.09.2019	13.8000	5,465	0.26	0.16
Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	TRATCELL91M1	1,324	13.70	20.12.2019	13.8000	18,271	0.88	0.54
Türk Hava Yolları A.O.	TRATHYAO91M5	321	12.62	20.06.2018	14.4600	4,642	0.22	0.14
Türk Hava Yolları A.O.	TRATHYAO91M5	107	17.73	17.09.2018	14.4600	1,547	0.07	0.05
Türk Hava Yolları A.O.	TRATHYAO91M5	694	16.52	19.10.2018	14.4600	10,035	0.48	0.30
Türk Hava Yolları A.O.	TRATHYAO91M5	1,407	15.38	23.10.2018	14.4600	20,345	0.98	0.60
Türk Hava Yolları A.O.	TRATHYAO91M5	382	14.91	09.11.2018	14.4600	5,524	0.27	0.16
Türk Hava Yolları A.O.	TRATHYAO91M5	445	14.85	14.12.2018	14.4600	6,435	0.31	0.19
Türk Hava Yolları A.O.	TRATHYAO91M5	428	15.04	11.01.2019	14.4600	6,489	0.30	0.18
Türk Hava Yolları A.O.	TRATHYAO91M5	296	14.76	24.01.2019	14.4600	4,280	0.21	0.13
Türk Hava Yolları A.O.	TRATHYAO91M5	258	14.23	13.02.2019	14.4600	3,731	0.18	0.11
Türk Hava Yolları A.O.	TRATHYAO91M5	345	13.75	08.03.2019	14.4600	4,989	0.24	0.15
Türk Hava Yolları A.O.	TRATHYAO91M5	59	14.31	05.04.2019	14.4600	853	0.04	0.03
Türk Hava Yolları A.O.	TRATHYAO91M5	500	12.71	09.05.2019	14.4600	7,230	0.35	0.21
Türk Hava Yolları A.O.	TRATHYAO91M5	642	13.24	04.07.2019	14.4600	9,283	0.45	0.27
Türk Hava Yolları A.O.	TRATHYAO91M5	1,197	11.99	08.08.2019	14.4600	17,309	0.83	0.51
Türk Hava Yolları A.O.	TRATHYAO91M5	650	11.83	18.09.2019	14.4600	9,399	0.45	0.28

	Türk Hava Yolları A.O.		TRATHYAO91M5				1,210	13.53	14.11.2019			14,4600	17,497	0.84	0.52
	Türk Hava Yolları A.O.		TRATHYAO91M5				2,053	13.71	20.12.2019			14,4600	29,686	1.43	0.88
	Tekfen Holding A.Ş.		TRETKHO00012				5,154	17.99	14.11.2019			19,3200	99,575	4.79	2.95
	Tekfen Holding A.Ş.		TRETKHO00012				1,177	18.24	20.12.2019			19,3200	22,740	1.09	0.67
	Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.		TRATOASO91H3				3,922	23.65	14.11.2019			26,8600	105,345	5.07	3.12
	Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.		TRATOASO91H3				471	26.26	20.12.2019			26,8600	12,651	0.61	0.37
	Tüpraş-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.		TRATUPRS91E8				33	131.90	17.09.2018			126,8000	4,184	0.20	0.12
	Tüpraş-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.		TRATUPRS91E8				65	135.70	25.09.2018			126,8000	8,242	0.40	0.24
	Tüpraş-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.		TRATUPRS91E8				90	136.60	19.10.2018			126,8000	11,412	0.55	0.34
	Tüpraş-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.		TRATUPRS91E8				77	121.10	09.11.2018			126,8000	9,764	0.47	0.29
	Tüpraş-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.		TRATUPRS91E8				8	123.30	14.12.2018			126,8000	1,014	0.05	0.03
	Tüpraş-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.		TRATUPRS91E8				63	122.40	11.01.2019			126,8000	7,988	0.38	0.24
	Tüpraş-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.		TRATUPRS91E8				18	143.70	08.03.2019			126,8000	2,282	0.11	0.07
	Tüpraş-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.		TRATUPRS91E8				35	135.40	05.04.2019			126,8000	4,438	0.21	0.13
	Tüpraş-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.		TRATUPRS91E8				63	117.80	09.05.2019			126,8000	7,988	0.38	0.24
	Tüpraş-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.		TRATUPRS91E8				137	115.40	04.07.2019			126,8000	17,372	0.84	0.51
	Tüpraş-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.		TRATUPRS91E8				132	137.10	08.08.2019			126,8000	16,738	0.81	0.50
	Tüpraş-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.		TRATUPRS91E8				67	136.60	18.09.2019			126,8000	8,496	0.41	0.25
	Tüpraş-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.		TRATUPRS91E8				183	124.40	20.12.2019			126,8000	23,204	1.12	0.69
	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.		TREVKFB00019				22,697	5.10	20.12.2019			5,5100	125,060	6.02	3.70
GRUP TOPLAMI							212,491						2,077,842	100.00	61.48
B. BORÇLARI ARAÇLARI															
B.1. KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANMA ARAÇLARI															
Devlet Tahvilii															
	T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	05.02.2020	TRT050220T17	3.70	2		20,000	101.77	04.12.2019			102,7083	20,542	5.94	0.61
	T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	07.10.2020	TRT071020T23	0.00	0		66,130	86.12	18.09.2019			92,1320	60,927	17.61	1.80
	T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	13.05.2020	TRT130520T14	0.00	0		70,000	80.57	31.05.2019			96,3748	67,462	19.50	2.00
	T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	15.01.2020	TRT150120T16	5.25	2		69,000	88.70	20.07.2018			104,8452	72,343	20.91	2.14
	T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	15.01.2020	TRT150120T16	5.25	2		100,000	103.74	27.11.2019			104,8452	104,845	30.30	3.10
	T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	22.09.2021	TRT220921T18	4.60	2		20,000	68.60	06.09.2018			99,2795	19,856	5.74	0.59
GRUP TOPLAMI							345,130						345,975	100.00	10.24
G.DİĞER VARLIKLAR															
Takasbank Borsa Para Piyasası															
	İstanbul Takas Ve Saklama Bankası A.Ş.	15.01.2020	TBPP	11.50			181,872	180,000.00	13.12.2019				181,119	58.06	5.36
	İstanbul Takas Ve Saklama Bankası A.Ş.	17.01.2020	TBPP	11.50			131,475	130,000.00	12.12.2019				130,845	41.94	3.87
GRUP TOPLAMI							313,347						311,964	100.00	9.23
C. DİĞER VARLIKLAR															
Vadeli Mevduat															
	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	02.01.2020	VADELİ/TL	10.25			8,004	8,000.00	31.12.2019				8,002	100.00	0.24
GRUP TOPLAMI							8,004						8,002	100.00	0.24
Yabancı Vadeli Mevduat															
	Yapı Ve Kredi Bankası A.Ş.	22.01.2020	VADELİ/YP	1.95			27,767	27,701.68	09.12.2019				164,750	25.87	4.87
	Türkiye İş Bankası A.Ş.	29.01.2020	VADELİ/YP	1.60			28,535	28,475.07	12.12.2019				169,290	26.58	5.01
	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	05.02.2020	VADELİ/YP	1.75			24,505	24,453.68	23.12.2019				145,318	22.82	4.30
	Akbank T.A.Ş.	25.02.2020	VADELİ/YP	2.10			26,603	26,463.28	25.11.2019				157,526	24.73	4.66
GRUP TOPLAMI							107,410						636,884	100.00	18.84
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ							986,382						3,380,668		100.00

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

31 Aralık 2020 Tarihli
Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (b)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
	31 Aralık 2020			31 Aralık 2019		
	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %
A.FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ	11,147,500	100.00	137.11	3,380,668	100.00	99.87
B. HAZIR DEĞERLER (+)	7,209	100.00	0.09	409	100.00	0.01
a) Kasa	--	--	--	--	--	--
b) Bankalar	7,209	100.00	0.09	409	100.00	.01
c) Diğer Hazır Değerler	--	--	--	--	--	--
C.ALACAKLAR (+)	802,544	100.00	9.87	17,751	100.00	0.52
a) Takastan Alacaklar	783,000	97.56	9.63	--	--	--
b) Diğer Alacaklar	19,544	2.44	0.24	17,751	100.00	0.52
Ç. DİĞER VARLIKLAR (+)	--	--	--	--	--	--
D. BORÇLAR (-)	3,826,739	100.00	47.07	13,744	100.00	0.41
a) Takasa Borçlar	3,723,230	97.30	45.79	--	--	--
b) Yönetim Ücreti	5,555	0.15	0.07	2,392	17.40	0.07
c) Ödenecik Vergi	--	--	--	--	--	--
ç) İhtiyatlar	--	--	--	--	--	--
d) Krediler	--	--	--	--	--	--
e) Diğer Borçlar	97,954	2.56	1.20	11,352	82.60	0.34
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ	8,130,514	100.00	100.00	3,385,084	100.00	100.00
Toplam Katılma Payı/Pay Sayısı	1,500,000,000,000			1,500,000,000,000		
Yatırım Fonları İçin Kurucu Tarafından İktisap Edilen Katılma Payı	1,499,421,572,318			1,499,719,082,627		

