

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

**1 OCAK- 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE**  
**AİT FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ**  
**DENETÇİ RAPORU**

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

#### A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

##### 1) Görüş

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu ("Fon")'nun 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

##### 2) Görüşün Dayanağı

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

##### 3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

##### 4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

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



**Shape the future  
with confidence**

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

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.



**Shape the future  
with confidence**

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

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

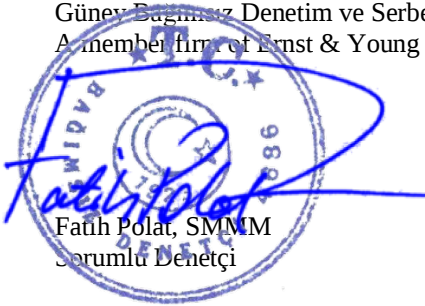
Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı 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) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Fon'un 1 Ocak –31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Kurucu Fon Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

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

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



27 Mart 2025  
İstanbul, Türkiye

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

| İÇİNDEKİLER                                                                                                                                                                          | SAYFA |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO) .....                                                                                                                                               | 1     |
| KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....                                                                                                                                  | 2     |
| TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU .....                                                                                                                                 | 3     |
| NAKİT AKIŞ TABLOSU .....                                                                                                                                                             | 4     |
| FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....                                                                                                                                 | 5-32  |
| DİPNOT 1 FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....                                                                                                                                            | 5     |
| DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....                                                                                                                          | 6-16  |
| DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....                                                                                                                                               | 17    |
| DİPNOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....                                                                                                                                           | 17-18 |
| DİPNOT 5 ALACAKLAR VE BORÇLAR.....                                                                                                                                                   | 18    |
| DİPNOT 6 BORÇLANMA MALİYETLERİ .....                                                                                                                                                 | 18    |
| DİPNOT 7 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....                                                                                                                                 | 18    |
| DİPNOT 8 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....                                                                                                                                            | 19    |
| DİPNOT 9 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....                                                                                                                                         | 19    |
| DİPNOT 10 TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİ /<br>NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ / AZALIŞ.....                                                                            | 19-20 |
| DİPNOT 11 FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/<br>NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI .....                                                                       | 20    |
| DİPNOT 12 HASILAT.....                                                                                                                                                               | 20    |
| DİPNOT 13 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER .....                                                                                                                       | 21    |
| DİPNOT 14 FİNANSMAN GİDERLERİ.....                                                                                                                                                   | 21    |
| DİPNOT 15 KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ .....                                                                                                                                             | 21    |
| DİPNOT 16 DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ.....                                                                                                                             | 21    |
| DİPNOT 17 TÜREV ARAÇLAR .....                                                                                                                                                        | 21    |
| DİPNOT 18 YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA.....                                                                                                                                | 21-22 |
| DİPNOT 19 FİNANSAL ARAÇLAR .....                                                                                                                                                     | 22-23 |
| DİPNOT 20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....                                                                                                         | 23-29 |
| DİPNOT 21 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR.....                                                                                                                      | 29    |
| DİPNOT 22 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR .....                                                                                                                             | 29    |
| DİPNOT 23 BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE<br>İLİŞKİN ÜCRETLER.....                                                                                  | 29    |
| DİPNOT 24 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN<br>AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI<br>GEREKEN DİĞER HUSUSLAR ..... | 30-32 |

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**

**31 ARALIK 2024 ve 2023 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

|                                                    | Dipnot<br>referansları | 31 Aralık 2024     | 31 Aralık 2023 |
|----------------------------------------------------|------------------------|--------------------|----------------|
| <b>Varlıklar</b>                                   |                        |                    |                |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                          | 22                     | <b>4.801.276</b>   | 16.177.855     |
| Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri         | 22                     | <b>7.154.294</b>   | 5.013.010      |
| Ters Repo Alacakları                               | 20                     | <b>26.033.650</b>  | -              |
| Borsa Para Piyasası Alacakları                     | 5                      | -                  | -              |
| Takas Alacakları                                   | 5                      | -                  | -              |
| Diğer Alacaklar                                    | 5                      | -                  | -              |
| Finansal Varlıklar                                 | 19                     | <b>680.785.988</b> | 350.152.435    |
| <b>Toplam Varlıklar (A)</b>                        |                        | <b>718.775.208</b> | 371.343.300    |
| <b>Yükümlülükler</b>                               |                        |                    |                |
| Takas Borçları                                     | 20                     | <b>29.563.920</b>  | -              |
| Diğer Borçlar                                      | 5                      | <b>1.469.305</b>   | 2.913.076      |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b>                        |                        |                    |                |
| <b>(Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)</b> |                        | <b>31.033.225</b>  | 2.913.076      |
| <b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)</b>       | 10                     | <b>687.741.983</b> | 368.430.224    |

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ  
31 ARALIK 2024 ve 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILA AİT  
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

|                                                                          | Dipnot<br>referansları | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2024 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2023 |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                              |                        |                           |                           |
| Faiz Gelirleri                                                           | 12                     | <b>41.851.611</b>         | 13.377.486                |
| Temettü Gelirleri                                                        | 12                     | <b>13.481.866</b>         | 6.045.890                 |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin<br>Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)   | 12                     | <b>193.838.755</b>        | 94.908.459                |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin<br>Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar) | 12                     | <b>(21.521.302)</b>       | 22.760.147                |
| Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri                                  | 12                     | -                         | 2.880.128                 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                       | 12,13                  | -                         | -                         |
| <b>Esas Faaliyet Gelirleri</b>                                           |                        | <b>227.650.930</b>        | 139.972.110               |
| Yönetim Ücretleri                                                        | 8                      | <b>(5.312.453)</b>        | (2.002.321)               |
| Saklama Ücretleri                                                        | 8                      | <b>(185.912)</b>          | (77.437)                  |
| Denetim Ücretleri                                                        | 8                      | <b>(52.368)</b>           | (38.570)                  |
| Kurul Ücretleri                                                          | 8                      | <b>(79.129)</b>           | (31.760)                  |
| İlan Giderleri                                                           | 8                      | <b>(10.595)</b>           | (8.905)                   |
| Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri                                        | 8                      | <b>(401.782)</b>          | (145.795)                 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                                       | 8,13                   | <b>(67.858)</b>           | (2.013.057)               |
| <b>Esas Faaliyet Giderleri</b>                                           |                        | <b>(6.110.097)</b>        | (4.317.845)               |
| <b>Esas Faaliyet Kar/(Zararı)</b>                                        |                        | <b>221.540.833</b>        | 135.654.265               |
| <b>Finansman Giderleri</b>                                               |                        | -                         | -                         |
| <b>Net Dönem Karı/(Zararı)</b>                                           |                        | <b>221.540.833</b>        | 135.654.265               |
| <b>TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK<br/>DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ</b>              | 10                     | <b>221.540.833</b>        | 135.654.265               |

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ  
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT  
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU**

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

|                                                                              | Dipnot<br>referansları | 1 Ocak<br>31 Aralık 2024 | 1 Ocak<br>31 Aralık 2023 |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri<br/>(Dönem Başı)</b>    | <b>10</b>              | <b>368.430.224</b>       | 137.379.671              |
| Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış                           | 10                     | <b>221.540.833</b>       | 135.654.265              |
| Katılma Payı İhraç Tutarı (+)                                                | 10                     | <b>580.859.727</b>       | 233.823.660              |
| Katılma Payı İade Tutarı (-)                                                 | 10                     | <b>(483.088.801)</b>     | (138.427.372)            |
| <b>31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık<br/>Değeri (Dönem Sonu)</b> | <b>10</b>              | <b>687.741.983</b>       | 368.430.224              |

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 ve 2023 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

|                                                                                                              | Dipnot<br>referansları | 1 Ocak<br>31 Aralık<br>2024 | 1 Ocak<br>31 Aralık<br>2023 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>                                                            |                        | <b>(109.099.020)</b>        | <b>(85.556.639)</b>         |
| Net Dönem Karı/Zararı                                                                                        |                        | 221.540.833                 | 135.654.265                 |
| Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler                                                      |                        | (33.812.175)                | (42.183.523)                |
| Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler                                                                        | 12                     | (41.851.611)                | (13.377.486)                |
| Temettü Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler                                                                     | 12                     | (13.481.866)                | (6.045.890)                 |
| Gerçeğe Uygun Değer Değişimleriyle İlgili Düzeltmeler                                                        | 12                     | 21.521.302                  | (22.760.147)                |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                                           |                        | <b>(352.161.155)</b>        | <b>(198.450.757)</b>        |
| Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişim                                                      |                        | (2.141.284)                 | (3.324.953)                 |
| Alacaklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                                            |                        | (26.033.650)                | -                           |
| Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler                                                              |                        | 28.120.149                  | 2.540.107                   |
| Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                                     |                        | -352.106.370                | (197.665.911)               |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                                             |                        | <b>55.333.477</b>           | <b>19.423.376</b>           |
| Alınan Temettü                                                                                               | 12                     | 13.481.866                  | 6.045.890                   |
| Alınan Faiz                                                                                                  | 12                     | 41.851.611                  | 13.377.486                  |
| <b>B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>                                                          |                        | <b>97.770.926</b>           | <b>95.396.288</b>           |
| Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit                                                                 | 10                     | 580.859.727                 | 233.823.660                 |
| Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit                                                                      | 10                     | (483.088.801)               | (138.427.372)               |
| <b>Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları</b>                                                           |                        | <b>97.770.926</b>           | <b>95.396.288</b>           |
| <b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)</b> |                        | <b>(11.328.094)</b>         | <b>9.839.649</b>            |
| <b>C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</b>                        |                        | <b>-</b>                    | <b>-</b>                    |
| <b>Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)</b>                                                 |                        | <b>(11.328.094)</b>         | <b>9.839.649</b>            |
| <b>D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri</b>                                                               | 22                     | <b>16.122.990</b>           | <b>6.283.341</b>            |
| <b>Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)</b>                                                        | 22                     | <b>4.794.896</b>            | <b>16.122.990</b>           |

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

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

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

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

### 1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

#### A. Fon Hakkında Genel Bilgiler

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. ("Kurucu") tarafından 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu'nun 15'inci maddesine dayanılarak emeklilik sözleşmesi çerçevesinde alınan ve katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi OKS Agresif 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: Nispetiye Mah. Barbaros Bulvarı, No: 96 Çiftçi Towers Kule 1, 34340 Besiktas/Istanbul

#### **Yönetici:**

Unvanı: Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.

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

#### **Saklayıcı Kurumlar:**

Unvanı: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Merkez Adresi: Reşitpaşa Mahallesi, Özborsa Caddesi, No:4, Sarıyer 34467 İstanbul

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolar yayımlanmak üzere 27 Mart 2025 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulunun verdiği yetki ile Fon Kurulu tarafından onaylanmıştır.

### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

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

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

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

Fon muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Fon içtüzüğünde belirtilen hükümlere, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve SPK tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır.

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

## **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

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

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

Bu finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerinin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

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

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Fon'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

##### **i) 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar**

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

Mart 2020 ve Ocak 2023'te KGG, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023'te yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanmaktadır.

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

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

#### **B. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)**

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

Ocak 2023'te KGG TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen

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

## **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde "kira ödemeleri"ni ya da "revize edilmiş kira ödemeleri"ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralama ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Satıcı-kiracı, değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygulamaktadır.

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

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

KGK tarafından Eylül 2023'te yayımlanan değişiklikler, tedarikçi finansmanı anlaşmalarının işletmenin yükümlülükleri, nakit akışları ve maruz kaldığı likidite riskleri üzerindeki etkilerinin finansal tablo kullanıcıları tarafından anlaşılmasına katkı sağlamak üzere, mevcut hükümlerde iyileştirmeler yapan açıklamalar getirmektedir. Tedarikçi finansmanı anlaşmaları; bir ya da daha fazla finansman sağlayıcısının işletmenin tedarikçisine olan borcunu ödemeyi üstlendiği ve işletmenin de tedarikçiye ödeme yapıldığı gün ya da sonrasında ödemeyi kabul ettiği anlaşmalar olarak tanımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, bu tür anlaşmaların hüküm ve koşulları, raporlama dönemi başı ve sonu itibarıyla bunlardan ortaya çıkan yükümlülüklerle ilgili nicel bilgiler ile bu yükümlülüklerin defter değerinde meydana gelen nakit dışı değişikliklerin niteliği ve etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır. Ayrıca, TFRS 7'de öngörülen likidite riskine yönelik niceliksel açıklamalar kapsamında, tedarikçi finansmanı anlaşmaları, açıklanması gerekli olabilecek diğer faktörlere örnek olarak gösterilmiştir.

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

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

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

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

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

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

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

## **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

KGK Şubat 2019’da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2026 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

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

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

#### **B. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)**

##### **TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması**

Mayıs 2024’te KGK, TMS 21’e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı için geçerli kur tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin diğer para birimiyle takas edilememesinin işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Değişiklikler 1 Ocak 2025 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup bu durumda dipnotlarda bilgi verilir. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

Söz konusu değişiklik Fon için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

#### **iii) Yayınlandığı andan itibaren geçerli olan değişiklikler**

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

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

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

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

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Aşağıda belirtilen UFRS 9 ve UFRS 7'ye yönelik iki adet değişiklik ve UFRS Muhasebe Standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler ile UFRS 18 ve UFRS 19 Standartları UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Fon finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

## 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### B. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

#### UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Mayıs 2024'te UMSK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (UFRS 9 ve UFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "teslim tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin teslim tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile geri çağrılabilir olmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen öz kaynağa dayalı finansal araçlar için UFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir.

Söz konusu değişiklik Fon için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

## 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### B. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

#### UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik

UMSK tarafından, Temmuz 2024'te "UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler / 11. Değişik", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- *UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – UFRS'leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi:* Değişiklik, UFRS 1'de yer alan ifadeler ile UFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.

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

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

- *UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar:* UFRS 7’de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilişinde değişikliğe gidilmiş ve UFRS 13’e referans eklenmiştir.
- *UFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı:* Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının UFRS 9’daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UFRS 9’da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, “işlem fiyatı”na yapılan referansın kaldırılması amacıyla UFRS 9’da değişiklik gerçekleştirilmiştir.
- *UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – “Fiili vekilin” belirlenmesi:* UFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.
- *UMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi:* Daha önceki değişikliklerle “maliyet yöntemi” ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

Fon finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

### UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler

UMSK, Aralık 2024’te “Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler” değişikliğini (UFRS 9 ve UFRS 7’ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, “kendi için kullanım” istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir.

Söz konusu değişiklik Fon için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

### UFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

Nisan 2024’te UMSK, UMS 1’in yerini alan UFRS 18 Standardını yayımlamıştır. UFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan rollere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18’in yayımlanmasıyla beraber UMS 7, UMS 8 ve UMS34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir.

Söz konusu Standardın Fon’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

## **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

### **UFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı**

Mayıs 2024 tarihinde UMSK, belirli işletmeler için, UFRS’lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan UFRS 19’u yayımlamıştır. Aksi belirtilmedikçe, UFRS 19’u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer UFRS’lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde UFRS’lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme UFRS 19’u uygulamayı seçebilecektir.

Söz konusu Standart, Fon için geçerli değildir.

#### **Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

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

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

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

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

#### **(b) Finansal varlıklar**

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

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

TFRS 9 kapsamında finansal varlıklar ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

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

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

#### B. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

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

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

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

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan ve buna ek olarak finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumlarında finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırılmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıkların müteakip değerlemesi gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılmaktadır. Ancak, gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilemiyorsa, sabit bir vadesi olanlar için iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedel üzerinden; sabit bir vadesi olmayanlar için gerçeğe uygun değer fiyatlandırma modelleri veya iskonto edilmiş nakit akış teknikleri kullanılarak değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkul kıymetlerin etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kar veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde "Finansal Varlıklar Değer Artış / Azalış Fonu" hesabı altında gösterilmektedir.

#### (b) Finansal varlıklar

##### *Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar (devamı):*

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıklar elden çıkarılmaları durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, dönem kar/zararına yansıtılmaktadır.

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

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır. Etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti ile değerlemeye tabi tutulmakta ve varsa değer azalışı için karşılık ayrılmaktadır. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerden kazanılan faiz gelirleri dönem kar/zararında faiz geliri olarak muhasebeleştirilmektedir.

##### *Maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar*

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

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

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

#### B. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (Devamı)

##### (b) Finansal varlıklar (Devamı)

###### Finansal varlıklarda değer düşüklüğü / beklenen zarar karşılığı

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

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

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

##### (c) Kredi ve alacaklar

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

##### (d) Diğer finansal borçlar

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

##### (e) Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

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

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

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

#### B. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (Devamı)

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

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

##### (f) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

##### (g) Yabancı para çevrimi

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

##### (h) Finansal araçların netleştirilmesi

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

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

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler ("Repo"), finansal durum tablosunda "Teminata verilen finansal varlıklar" altında fon portföyünde tutulmuş amaçlarına göre "Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan" portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır.

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

## **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

#### **B. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (Devamı)**

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

Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte "Repo borçları" hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için etkin faiz oranı yöntemine göre gider reeskontu hesaplanmaktadır. Repo işlemlerinden sağlanan fonlar karşılığında ödenen faizler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "faiz gelirleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

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

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

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

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

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

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

##### **(I) Gelir/giderin tanınması**

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

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

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

## **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

#### **B. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (Devamı)**

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

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

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

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

##### **Temettü geliri**

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

##### **Giderler**

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

##### **Vergi**

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

#### **(m) Katılma payları**

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

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

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

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

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

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

#### B. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (Devamı)

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

- (b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
- i) Borsada işlem görenler değerleme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
  - ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satım konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
  - iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
  - iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
  - v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
  - vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
  - vii) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
  - viii) (i) ilâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
  - ix) (vii) ve (viii) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
- (c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.
  - Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

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

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

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

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(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 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine 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.

| Nakit ve Nakit Benzerleri                 | 31 Aralık 2024   | 31 Aralık 2023   |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|
| T. Garanti Bankası A.Ş. (Vadeli mevduat)  | 4.781.380        | 6.250.994        |
| T. Garanti Bankası A.Ş. (Vadesiz mevduat) | 19.896           | 22.502           |
| <b>Toplam</b>                             | <b>4.801.276</b> | <b>6.273.496</b> |

| İlişkili taraflara borçlar                                                                     | 31 Aralık 2024 | 31 Aralık 2023   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. - Ek Performans Kesintisi                                      | -              | 1.977.219        |
| Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. / Garanti Portföy Yönetim A.Ş. (Fon yönetim ücreti) (Dipnot 5) | 494.044        | 264.999          |
| T. Garanti Bankası A.Ş. / Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. (Aracılık komisyonu)           | 681            | 231              |
| <b>Toplam</b>                                                                                  | <b>494.725</b> | <b>2.242.449</b> |

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Fon'un finansal varlıklarının 26.214.314 TL tutarındaki kısmı Fon'un ilişkili taraflarından olan T. Garanti Bankası A.Ş.'nin ihraç ettiği hisse senetlerinden 10.070.004 TL tutarındaki kısmı Garanti Portföy ün kurucusu olduğu yatırım fonlarından oluşmaktadır. (31 Aralık 2023: Fon'un finansal varlıklarının 5.257.000 TL tutarındaki kısmı Fon'un ilişkili taraflarından olan T. Garanti Bankası A.Ş.'nin ihraç ettiği hisse senetlerinden 5.257.000 TL tutarındaki kısmı Garanti Portföy ün kurucusu olduğu yatırım fonlarından oluşmaktadır).

| İlişkili taraflar ile yapılan işlemlerden giderler                              | 31 Aralık 2024   | 31 Aralık 2023   |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. ve Garanti Portföy A.Ş. (Fon yönetim ücretleri) | 5.312.453        | 2.002.321        |
| Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. - Ek Performans Kesintisi                       | -                | 1.977.219        |
| Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. (Aracılık Komisyonu)                      | 355.996          | 127.800          |
| T. Garanti Bankası A.Ş. (Aracılık komisyonu)                                    | 8.393            | 803              |
| <b>Toplam</b>                                                                   | <b>5.676.842</b> | <b>4.108.143</b> |

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

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

| Gelirler                                 | 31 Aralık 2024   | 31 Aralık 2023   |
|------------------------------------------|------------------|------------------|
| T. Garanti Bankası A.Ş. (Faiz Gelirleri) | 2.944.066        | 1.237.026        |
| <b>Toplam</b>                            | <b>2.944.066</b> | <b>1.237.026</b> |

### 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

#### Yönetim ücretleri

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 (yüzdesıfırvirgülsenkseksenbeş)] 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.

### 5 - ALACAKLAR VE BORÇLAR

Fon'un vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

| Borçlar                             | 31 Aralık 2024    | 31 Aralık 2023   |
|-------------------------------------|-------------------|------------------|
| Ek Performans Kesintisi             | -                 | 1.977.219        |
| Takas Karşılıkları                  | 928.843           | 644.770          |
| Ödenecek fon yönetim ücreti (Not 4) | 494.044           | 264.999          |
| Diğer borçlar                       | 29.570.514        | 231              |
| Ödenecek kurul kayda alma ücreti    | 20.632            | 11.053           |
| Ödenecek denetim ücretleri          | 18.000            | 14.400           |
| Tahvil borsa payı                   | 1.192             | 404              |
| <b>Toplam</b>                       | <b>31.033.225</b> | <b>2.913.076</b> |

### 6 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: 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.

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

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Fon, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, VIOP-TL işlemleri için 7.331.794 TL tutarında teminat vermiştir.(31 Aralık 2023: 5.013.010 TL).

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo işlemlerinden kaynaklanan tutarında geri ödeme taahhüdü 26,033,650 TL'dir. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

### 8 - NİTELİKLERİNE GÖRE DİĞER GİDERLER

| Niteliklerine göre giderler        | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2024 | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2023 |
|------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Esas faaliyetlerden diğer giderler | 67.858                    | 2.013.057                  |
| Yönetim ücretleri (Dipnot 4)       | 5.312.453                 | 2.002.321                  |
| Komisyon ve diğer işlem ücretleri  | 401.782                   | 145.795                    |
| Saklama ücretleri                  | 185.912                   | 77.437                     |
| Denetim ücretleri                  | 52.368                    | 38.570                     |
| Kurul ücretleri                    | 79.129                    | 31.760                     |
| İlan ücretleri                     | 10.595                    | 8.905                      |
| <b>Toplam</b>                      | <b>6.110.097</b>          | <b>4.317.845</b>           |

### 9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

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

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

| Birim Pay Değeri       | 31 Aralık 2024 | 31 Aralık 2023 |
|------------------------|----------------|----------------|
| Fon toplam değeri      | 687.741.983    | 368.430.224    |
| Dolaşımdaki pay sayısı | 3.996.041.154  | 3.282.658.641  |
| Birim pay değeri       | 0,172106 TL    | 0,112235 TL    |

| Katılma belgeleri hareketleri | 2024 adet            | 2024 tutar ( TL)   | 2023 adet            | 2023 tutar ( TL)   |
|-------------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| Açılış                        | 3.282.658.641        | 144.398.501        | 2.199.876.742        | 49.002.213         |
| Satışlar                      | 6.147.620.267        | 580.859.728        | 2.694.169.711        | 233.823.660        |
| Geri alışı                    | (5.434.237.754)      | (483.088.801)      | (1.611.387.812)      | (138.427.372)      |
| <b>Dönem sonu</b>             | <b>3.996.041.154</b> | <b>242.169.428</b> | <b>3.282.658.641</b> | <b>144.398.501</b> |

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 687.741.983 TL tutarındadır.(31 Aralık 2023: 368.430.224 TL).

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ  
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri artış bakiyesi 221.540.833 TL tutarındadır ( 31 Aralık 2023: 135.654.265 TL azalış).

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

|                                                                          | 31 Aralık 2024       | 31 Aralık 2023 |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------|
| <b>1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b>    | <b>368.430.224</b>   | 137.379.671    |
| Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış                       | <b>221.540.833</b>   | 135.654.265    |
| Katılma Payı İhraç Tutarı (+)                                            | <b>580.859.727</b>   | 233.823.660    |
| Katılma Payı İade Tutarı (-)                                             | <b>(483.088.801)</b> | (138.427.372)  |
| <b>31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b> | <b>687.741.983</b>   | 368.430.224    |

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

|                                                            | 31 Aralık<br>2024  | 31 Aralık<br>2023 |
|------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri | <b>687.741.983</b> | 368.430.224       |
| Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri           | <b>687.741.983</b> | 368.430.224       |
| <b>Fark</b>                                                | --                 | --                |

**12 - HASILAT**

| <b>Esas faaliyet gelirleri</b>                                           | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2024</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2023</b> |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)(*) | <b>(21.521.302)</b>               | 22.760.147                         |
| Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)      | <b>193.838.755</b>                | 94.908.459                         |
| Temettü gelirleri                                                        | <b>13.481.866</b>                 | 6.045.890                          |
| Faiz gelirleri                                                           | <b>41.851.611</b>                 | 13.377.486                         |
| Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri                                  | -                                 | 2.880.128                          |
| <b>Toplam</b>                                                            | <b>227.650.930</b>                | 139.972.110                        |

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ  
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

|                                           | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2024 | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2023 |
|-------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b> |                               |                               |
| Gider üst limit tahsilatları (Dipnot 4)   | -                             | -                             |
| <b>Toplam</b>                             | -                             | -                             |

|                                           | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2024 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2023 |
|-------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b> |                           |                           |
| Ek Performans Kesintisi                   | 28.827                    | 1.977.219                 |
| Vergi. resim ve harçlar                   | -                         | 10.059                    |
| Noter tasdik ücreti                       | 2.921                     | 1.848                     |
| Diğer giderler                            | 36.110                    | 23.931                    |
| <b>Toplam</b>                             | 67.858                    | 2.013.057                 |

**14 - FİNANSMAN GİDERLERİ**

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

**15 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ**

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla kur değişiminin etkilerinin analizi Not 20'de sunulmuştur.

**16. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

**17 - TÜREV ARAÇLAR**

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla VİOP'da açık olan sözleşme detayları bulunmaktadır. (Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla VİOP'da açık olan sözleşme detayları aşağıdaki gibidir).

| Sözleşme Tanımı | Vade          | Pozisyon | Nominal Değer | Toplam Değeri (*) |
|-----------------|---------------|----------|---------------|-------------------|
| F_XU0300225     | 28 Şubat 2025 | Uzun     | 250           | 28.205.000        |

**18. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA**

TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardına göre, fonksiyonel para birimi

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

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlamaktadırlar.

### 18. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA (Devamı)

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun (KGK) 23 Kasım 2023 tarihinde yaptığı açıklamaya istinaden, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)'ni uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"da yer alan muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir. Aynı açıklamada, kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili kurum ya da kuruluşların enflasyon muhasebesinin uygulanmasına yönelik farklı geçiş tarihleri belirleyebilecekleri ifade edilmiş olup, bu kapsamda Sermaye Piyasası Kurumu (SPK); 25 Ocak 2024 tarihli Kurul kararı uyarınca; emeklilik yatırım fonlarının 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarının enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağını açıklamıştır.

Buna istinaden Fon'un 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarında "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" uygulanmamıştır.

### 19- FİNANSAL ARAÇLAR

| Finansal varlıklar                                                            | 31 Aralık<br>2024  | 31 Aralık<br>2023         |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara<br>yansıtılan finansal varlıklar      | 680.785.988        | 350.152.435               |
| <b>Toplam</b>                                                                 | <b>680.785.988</b> | <b>350.152.435</b>        |
| <b>31 Aralık 2024</b>                                                         |                    |                           |
| <b>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara<br/>yansıtılan finansal varlıklar</b> | <b>Maliyet</b>     | <b>Kayıtlı<br/>Değeri</b> |
| Borsada işlem gören hisse senetleri                                           | 619.894.527        | 660.506.165               |
| Kıymetli Maden                                                                | 788.040            | 2.982.787                 |
| Yatırım fonu                                                                  | 13.742.996         | 17.297.036                |
|                                                                               | 634.425.563        | 680.785.988               |
| <b>31 Aralık 2023</b>                                                         |                    |                           |
| <b>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara<br/>yansıtılan finansal varlıklar</b> | <b>Maliyet</b>     | <b>Kayıtlı<br/>Değeri</b> |
| Devlet tahvilleri                                                             | 2.789.535          | 3.260.609                 |
| Özel kesim tahvil/bonoları                                                    | 8.500.000          | 9.057.795                 |
| Yatırım fonu                                                                  | 6.500.000          | 8.988.403                 |
| Kıymetli maden                                                                | 788.040            | 1.956.694                 |
| Özel Sektör VDMK                                                              | 2.800.000          | 3.065.675                 |
| Özel Sektör Finansman Bonosu                                                  | 9.130.000          | 10.159.981                |
| Borsada işlem gören hisse senetleri                                           | 251.777.969        | 313.663.278               |
|                                                                               | 282.285.544        | 350.152.435               |

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

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 19- FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, 3 aydan uzun vadeli mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2024 tarihinde alım satım amacıyla elde tutulan, devlet tahvillerinin yıllık faiz oranları %18,38'dir (31 Aralık 2023: Yıllık faiz oranları %18,38 arasındadır).

### 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 değişimlerin 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<br>2024 | 31 Aralık<br>2023 |
| <b>Sabit faizli finansal araçlar</b>    |                                                                         |                   |                   |
|                                         | Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar |                   |                   |
| Finansal varlıklar                      |                                                                         |                   |                   |
| Ters repo alacakları                    |                                                                         |                   |                   |
| Borsa para piyasası alacakları          |                                                                         | 26.033.650        | 22.283.451        |
| <b>Değişken faizli finansal araçlar</b> |                                                                         |                   |                   |
|                                         | Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar |                   |                   |
| Finansal varlıklar                      |                                                                         | -                 | 3.260.609         |

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

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

### 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

### Faiz Oranı Riski (Devamı)

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı sabit ve değişken getirili menkul kıymetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır.

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla Fon'un yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla sabit ve değişken getirili menkul kıymetleri rayiç değerinde ve Fon'un net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

| 31 Aralık 2024   |            |           |                     |                            |
|------------------|------------|-----------|---------------------|----------------------------|
| Risk türü        | Risk oranı | Risk yönü | Dönem Karına Etkisi | Net Varlık Değerine Etkisi |
| Faiz oranı riski | 1%         | Yukarı    | (260.337)           | (260.337)                  |
|                  |            | Aşağı     | 260.337             | 260.337                    |
| 31 Aralık 2023   |            |           |                     |                            |
| Risk türü        | Risk oranı | Risk yönü | Dönem Karına Etkisi | Net Varlık Değerine Etkisi |
| Faiz oranı riski | %1         | Yukarı    | (222.835)           | (222.835)                  |
|                  |            | Aşağı     | 222.835             | 222.835                    |

### 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 2024         | 31 Aralık 2023         |
|--------------------|-----|------------------------|------------------------|
|                    |     | Kar veya Zarar Tablosu | Kar veya Zarar Tablosu |
| Endeksteği değişim |     |                        |                        |
| BIST               | %10 | 66.050.616             | 31.366.328             |

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

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

#### Kredi riski

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

| 31 Aralık 2024                                                                              |                   |                |                   |                |                               |                              |              |           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------------------|------------------------------|--------------|-----------|
|                                                                                             | Alacaklar         |                |                   |                | Nakit ve Nakit Benzerleri     |                              |              |           |
|                                                                                             | Ticari Alacaklar  |                | Diğer Alacaklar   |                | Bankalardaki<br>Mevduat ( * ) | Finansal<br>Varlıklar( * * ) | B Tipi Likit |           |
|                                                                                             | İlişkili<br>Taraf | Diğer<br>Taraf | İlişkili<br>Taraf | Diğer<br>Taraf |                               |                              | Fonlar       | Diğer     |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski                                 | -                 | 26.033.650     | -                 | -              | 4.801.276                     | 2.982.787                    | 17.297.036   | 7.154.294 |
| - Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı                                  | -                 | -              | -                 | -              | -                             | -                            | -            | -         |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | -                 | 26.033.650     | -                 | -              | 4.801.276                     | 2.982.787                    | 17.297.036   | 7.154.294 |
| 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 19.896 TL tutarından vadesiz hesap oluşmaktadır.

(\*\*) Hisse senetleri dahil edilmemiştir.

(\*\*\*) Borsa para piyasasından oluşmaktadır.

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

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

| 31 Aralık 2023                                              |       |                 |       |               |                 |                           |           |           |
|-------------------------------------------------------------|-------|-----------------|-------|---------------|-----------------|---------------------------|-----------|-----------|
| Alacaklar                                                   |       |                 |       |               |                 | Nakit ve Nakit Benzerleri |           |           |
| Ticari Alacaklar                                            |       | Diğer Alacaklar |       |               |                 |                           |           |           |
| İlişkili                                                    | Diğer | İlişkili        | Diğer | Bankalardaki  | Finansal        | B Tipi Likit              |           |           |
| Taraf                                                       | Taraf | Taraf           | Taraf | Mevduat ( * ) | Varlıklar( ** ) | Fonlar                    | Diğer     |           |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski |       |                 |       |               |                 |                           |           |           |
| - Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı  | -     | -               | -     | -             | 16.177.855      | 16.555.657                | 8.988.403 | 5.013.010 |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış        |       |                 |       |               |                 |                           |           |           |
| finansal varlıkların net defter değeri                      | -     | -               | -     | -             | 16.177.855      | 16.555.657                | 8.988.403 | 5.013.010 |
| 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 22.502 TL tutarından vadesiz hesap oluşmaktadır.

(\*\*) Hisse senetleri dahil edilmemiştir.

(\*\*\*) Borsa para piyasasından oluşmaktadır.

### Kur Riski Yönetimi

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

Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin raporlama dönemi sonu itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir.:

|                         | 31 Aralık 2024                         |               |
|-------------------------|----------------------------------------|---------------|
|                         | TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi) | ABD Doları    |
| Finansal varlıklar      | 2.982.786,80                           | 84.545        |
| <b>Toplam varlıklar</b> | <b>2.982.786,80</b>                    | <b>84.545</b> |

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

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

#### Likidite riski

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

Aşağıdaki tablo, Fon'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Fon'un yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek 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.

|                        |               | Sözleşmeye dayalı<br>nakit çıkışlar | 3 - 12<br>ay | 1 - 5<br>yıl | 5<br>yıldan |
|------------------------|---------------|-------------------------------------|--------------|--------------|-------------|
| 31 Aralık 2024         | Defter Değeri | toplamı                             | 3 aydan kısa | arası        | uzun        |
| Türev Olmayan          |               |                                     |              |              |             |
| Finansal Yükümlülükler | 31.033.225    | 31.033.225                          | 31.033.225   | -            | -           |
| Takas borçları         | 29.563.920    | 29.563.920                          | 29.563.920   | -            | -           |
| Diğer borçlar          | 1.469.305     | 1.469.305                           | 1.469.305    | -            | -           |

|                        |               | Sözleşmeye dayalı<br>nakit çıkışlar | 3 - 12<br>ay | 1 - 5<br>yıl | 5<br>yıldan |
|------------------------|---------------|-------------------------------------|--------------|--------------|-------------|
| 31 Aralık 2023         | Defter Değeri | toplamı                             | 3 aydan kısa | arası        | uzun        |
| Türev Olmayan          |               |                                     |              |              |             |
| Finansal Yükümlülükler | 2.913.076     | 2.913.076                           | 2.913.076    | -            | -           |
| Takas borçları         | 2.913.076     | 2.913.076                           | 2.913.076    | -            | -           |
| Diğer borçlar          |               |                                     |              | -            | -           |

#### 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

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

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

uygun değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Fon'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

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

#### 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.

| 31 Aralık 2024                                                                 | Seviye 1           | Seviye 2          | Seviye 3  | Toplam             |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|-----------|--------------------|
| <b>Finansal varlıklar</b>                                                      |                    |                   |           |                    |
| <b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b> |                    |                   |           |                    |
| Yatırım Fonu                                                                   | -                  | 17.297.036        | -         | 17.297.036         |
| Ters Repo                                                                      | 26.033.650         | -                 | -         | 26.033.650         |
| Borsada işlem gören hisse senetleri                                            | 660.506.162        | -                 | -         | 660.506.162        |
| Kıymetli Maden                                                                 | 2.982.790          | -                 | -         | 2.982.790          |
| <b>Toplam</b>                                                                  | <b>689.522.602</b> | <b>17.297.036</b> | <b>-</b>  | <b>706.819.638</b> |
| 31 Aralık 2023                                                                 | Seviye 1           | Seviye 2          | Seviye 3  | Toplam             |
| <b>Finansal varlıklar</b>                                                      |                    |                   |           |                    |
| <b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b> |                    |                   |           |                    |
| Devlet tahvilleri                                                              | 3.260.609          | --                | --        | 3.260.609          |
| Özel kesim tahvil/bonoları                                                     | --                 | 9.057.795         | --        | 9.057.795          |
| Borsada işlem gören hisse senetleri                                            | 313.663.278        | --                | --        | 313.663.278        |
| Yatırım fonu                                                                   | --                 | 8.988.403         | --        | 8.988.403          |
| Kıymetli maden                                                                 | 1.956.694          | --                | --        | 1.956.694          |
| Özel Sektör VDMK                                                               | --                 | 3.065.675         | --        | 3.065.675          |
| Özel Sektör Finansman Bonosu                                                   | --                 | 10.159.981        | --        | 10.159.981         |
| <b>Toplam</b>                                                                  | <b>318.880.581</b> | <b>31.271.854</b> | <b>--</b> | <b>350.152.435</b> |

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

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Finansal 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.

### 21 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

### 22- NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

|                                            | 31 Aralık 2024    | 31 Aralık 2023    |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Bankadaki nakit                            | 4.801.276         | 16.177.855        |
| Vadeli mevduat(*)                          | 4.781.380         | 16.155.353        |
| Vadesiz mevduat                            | 19.896            | 22.502            |
| Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri | 7.154.294         | 5.013.010         |
| <b>Nakit ve nakit benzerleri</b>           | <b>11.955.570</b> | <b>21.190.865</b> |

(\*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Fon'un Türk Lirası cinsinden vadeli mevduat faizi %48,90 olup vade aralığı 2 Ocak 2025 arasındadır (31 Aralık 2023: %41,00 ve %41,75 arasında olup vade aralığı 2 Ocak 2023 arasındadır.).

Fon'un 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında, nakit ve nakit benzeri değerler ile borsa para piyasası alacakları toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir

|                                                                 | 31 Aralık 2024   | 31 Aralık 2023    |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri                                       | 11.955.570       | 21.190.865        |
| Faiz reeskontları                                               | (6.380)          | (54.865)          |
| Teminata verilen nakit benzerleri                               | (7.154.294)      | (5.013.010)       |
| <b>Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri</b> | <b>4.794.896</b> | <b>16.122.990</b> |

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

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

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ  
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

|                                                | 31 Aralık 2024 | 31 Aralık 2023 |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti | 30.000         | 24.000         |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>30.000</b>  | <b>24.000</b>  |

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

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

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

Fon'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:

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

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak 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     |
| Yerli/Yabancı Yatırım Fonu Katılma Payları, Yerli Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları, Yerli/Yabancı Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılım Payları, Yerli/Yabancı Girişim Sermayesi Yatırım Fonu, Yerli/Yabancı Katılma Payları ve Yerli/Yabancı Yatırım Ortaklığı Payları, | --       | 10      |
| 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      |
| İpotek ve Varlık Teminatlı Menkul Kıymet                                                                                                                                                                                                                              | --       | 20      |
| Yabancı Ortaklık Payları, Depo Sertifikaları (ADR/GDR)                                                                                                                                                                                                                | --       | 50      |
| Yabancı Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları                                                                                                                                                                                                                        | --       | 50      |

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

\* Yabancı kamu borçlanma araçlarına aynı ihraç bazında yapılan yatırımlar fon portföyünün %10'unu aşamaz.

\*\*Fon portföy değerinin en fazla %50'si yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılabilir.

Yurtdışında kurulu ihraççıların ihraç ettiği para ve sermaye piyasası araçları yabancı varlık olarak kabul edilmektedir.

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

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

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

## **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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.

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

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

Portföye dahil edilen yabancı yatırım araçlarını tanıttıcı genel bilgiler: Fon portföyüne, yabancı ülkelerde gerek kamu gerekse de özel sektör tarafından ihraç edilen ve bu ülkelerde işlem gören borçlanma araçlarına, ortaklık paylarına, depo sertifikalarına, kira sertifikalarına, yatırım fonu katılma paylarına (serbest fonlar dahil) ve borsa yatırım fonu katılma paylarına, gayrimenkul yatırım ortaklığı fonlarına, menkul kıymet yatırım ortaklığı fonlarına, altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı olarak ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına yer verilebilir. Portföye dahil edilecek depo sertifikaları Amerikan Depo Sertifikaları (American Depository Receipt-ADR) ve Global Depo Sertifikaları (Global Depository Receipt-GDR)'dir. Portföye yalnızca Dünya Bankası (The World Bank) üyesi ülkelerde kurulu yabancı fonlar dahil edilebilecek olup, diğer yabancı yatırım araçları ile ilgili herhangi bir ülke sınırlaması bulunmamaktadır.

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

## **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

Fon portföyüne sadece derecelendirmeye tabi tutulmuş yurt dışında ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları alınabilir. İlgili aracın derecesini belirleyen belgeler yönetici nezdinde bulundurulur.

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.

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.