

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

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

İçindekiler

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



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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

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

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dengeli Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını; Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

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



Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

Kurucunun Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

➤ Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.

➤ Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

➤ Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

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

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

Diğer 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 hususları ve varsa ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

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

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

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi



Ali Tuğrul Uzun, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Nisan 2021
İstanbul, Türkiye

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

31 Aralık 2020 Tarihli

Finansal Durum Tablosu

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansı	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	477.729	248.286
Diğer Alacaklar	5	8.559	18.429
Finansal Varlıklar	19	7.856.955	2.242.734
Toplam Varlıklar (A)		8.343.243	2.509.449
Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	5	32.863	8.028
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		32.863	8.028
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)	10	8.310.380	2.501.421

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansı	1 Ocak - 31 Aralık 2020	2 Ocak - 31 Aralık 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Kar Payı Gelirleri	12	148.458	90.519
Temettü Gelirleri	12	4.138	21.002
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	12	561.115	115.435
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	12	(68.965)	218.264
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri	12	26.589	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12,13	8.559	18.429
Esas Faaliyet Gelirleri		679.894	463.649
Yönetim Ücretleri	8	(47.495)	(12.388)
Saklama Ücretleri	8	(1.612)	(632)
Denetim Ücretleri	8	(11.841)	(10.148)
Kurul Ücretleri	8	(746)	(200)
İlan Giderleri	8	(4.927)	(2.408)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(1.242)	(340)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8,13	(1.621)	(8.203)
Esas Faaliyet Giderleri		(69.484)	(34.319)
Esas Faaliyet Kar/(Zararı)		610.410	429.330
Finansman Giderleri		--	--
Net Dönem Karı/(Zararı)		610.410	429.330
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/(AZALIŞ)	10	610.410	429.330

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

1 Ocak - 31 Aralık 2020 Hesap Dönemine Ait

Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansı	1 Ocak – 31 Aralık 2020	2 Ocak – 31 Aralık 2019
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		2.501.421	815.153
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	10	610.410	429.330
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	9.644.795	2.214.495
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(4.446.246)	(957.557)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		8.310.380	2.501.421

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.
OKS Dengeli Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
1 Ocak - 31 Aralık 2020 Hesap Dönemine Ait
Nakit Akış Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansı	1 Ocak - 31 Aralık 2020	2 Ocak - 31 Aralık 2019
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(4.973.144)	(1.096.759)
Net Dönem Karı/Zararı		610.410	429.330
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(83.631)	(329.785)
Kar Payı Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(148.458)	(90.519)
Temettü Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(4.138)	(21.002)
Gerçeğe Uygun Değer Değişimleriyle İlgili Düzeltmeler	12	68.965	(218.264)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(5.652.519)	(1.307.825)
Alacaklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		9.870	(3.049)
Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		24.835	2.074
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(5.687.224)	(1.306.850)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		152.596	111.521
Alınan Temettü	12	4.138	21.002
Alınan Kar Payı	12	148.458	90.519
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		5.198.549	1.256.938
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	9.644.795	2.214.495
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(4.446.246)	(957.557)
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		5.198.549	1.256.938
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		225.405	160.179
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		--	--
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		225.405	160.179
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	22	248.099	87.920
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	22	473.504	248.099

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.

OKS Dengeli Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

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

1.

FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

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

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

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

Kurucu:

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

Yönetici:

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

Saklayıcı Kurum:

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

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.

OKS Dengeli Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TFRS'ye Uygunluk Beyanı

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

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

Ölçüm Esasları

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

Finansal Tabloların Onaylanması

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

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

Not 7 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Not 19 – Finansal araçlar

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

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

Yabancı Para

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

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.

OKS Dengeli Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

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

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

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

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

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

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

TMS 1'de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

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

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

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

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.

OKS Dengeli Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.

OKS Dengeli Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi

TFRS'deki iyileştirmeler

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

TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

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

TFRS 9 Finansal Araçlar

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

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

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

1-) Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)

2-) TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

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

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

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

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.

OKS Dengeli Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler

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

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

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

Kar payı gelirleri:

Kar payı gelir ve giderleri kar veya zararda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Kar payı gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon kar paylarını, borsa para piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan kar paylarını ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

Temettü gelirleri:

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

Fon toplam gider oranı ve işletim giderleri

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

Günlük kesinti oranının aşıp aşılmadığı şirket tarafından günlük olarak kontrol edilir. Şirket tarafından yapılan kontrolde günlük oranların günlük ortalama fon net varlık değerine göre birikimli bir şekilde hesaplanmış halinin aşıldığının tespiti halinde, aşan tutar fon birim pay fiyatına yansıtılacak şekilde günlük olarak fon kayıtlarına alınır. İlgili takvim yılının sonunda varsa fon içtüzüğünde belirlenen oranları aşan kısım ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde Şirketçe fona iade edilir.

Fonun paylarının ilk defa halka arz edilmesi veya fonun tasfiye olması durumunda, bu fıkrada belirtilen kontroller fon paylarının satışa sunulmuş olduğu günler dikkate alınarak yapılır.

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 (yüzbindeikivirgüldüzyüzyirmisekiz) [yıllık yaklaşık %0,85 (yüzdesıfırvirgülseksenbeş)] 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 (31 Aralık 2019: Günlük: %0,002328 (yüzbindeikivirgüldüzyüzyirmisekiz)).

Giderler

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

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.

OKS Dengeli Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal varlıklar

i. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflanması ve ölçümü

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

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

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

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

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

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

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

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

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.

OKS Dengeli Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

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

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar:

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

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar:

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

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

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

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

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

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

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

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.

OKS Dengeli Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (Devamı)

Fon, aşağıdaki durumlarda finansal varlıkların temerrütte olduğunu kabul eder:

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

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

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

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

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

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

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

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

Satım ve geri alım anlaşmaları:

Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın etkin kar payı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle "Ters Repo Alacakları" olarak kaydedilir.

Nakit ve nakit benzerleri:

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

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.

OKS Dengeli Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal yükümlülükler

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

Diğer finansal yükümlülükler:

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

Türev finansal araçlar

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

Netleştirme

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

Kur değişiminin etkileri

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

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

İlişkili taraflar

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

Katılma belgeleri

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

Katılma payı işlemleri günlük olarak Takasbank'a bildirilir ve katılma payları Takasbank nezdindeki hesaplarda, her müşterinin kimlik bilgileri ve buna bağlı hesap kodları ile fon bilgileri bazında takip edilir.

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.

OKS Dengeli Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Uygulanan değerlendirme ilkeleri

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

(1) Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.

b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;

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

2) 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.

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

4) Katılma hesabı, bileşik kar payı oranı kullanılarak tahakkuk eden kar payının anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.

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

6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

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

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

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

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

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

Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

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

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.

OKS Dengeli Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Vergi

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

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

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

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

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

Nakit akış tablosu

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

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

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

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

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
T. Garanti Bankası A.Ş. (Vadesiz mevduat)	3.504	9.159
Toplam	3.504	9.159
İlişkili taraflardan alacaklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. (Gider limit aşım tutarı) (Dipnot 5)	8.559	18.429
Toplam	8.559	18.429
İlişkili taraflardan borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. (Fon yönetim ücreti) (Dipnot 5)	5.951	1.687
T. Garanti Bankası A.Ş. / Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. (Aracılık komisyonu)	--	6
Toplam	5.951	1.693
İlişkili taraf ile yapılan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2020	2 Ocak - 31 Aralık 2019
Giderler		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. (Fon yönetim ücretleri) (Dipnot 8)	47.495	12.388
T. Garanti Bankası A.Ş. / Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. (Aracılık komisyonu)	1.005	301
Toplam	48.500	12.689
Gelirler		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. (Gider limit aşım tutarı) (Dipnot 13)	8.559	18.429
Toplam	8.559	18.429

Yönetim ücretleri

Kurucu'ya Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin %0,002328 (yüzbindeikivirgülyüzyirmisekiz) oluşan bir fon işletim gideri tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ödenir. Söz konusu ücret Kurucu ve Yönetici arasında, portföy yönetim sözleşmesi esaslarına göre paylaştırılır (31 Aralık 2019: %0,002328 (yüzbindeikivirgülyüzyirmisekiz)).

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

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

5. ALACAK VE BORÇLAR

Alacaklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gider limit aşım tutarı (Dipnot 4)	8.559	18.429
Toplam	8.559	18.429

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

Borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Takas karşılıkları	21.791	2.120
Yönetim ve aracılık komisyon ücreti (Dipnot 4)	5.951	1.693
Ödenecek denetim ücreti	4.870	4.130
Ödenecek kurul kayda alma ücreti	249	75
Tahvil borsa payı	2	10
Toplam	32.863	8.028

6. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

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

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

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

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	2 Ocak - 31 Aralık 2019
Niteliklerine göre giderler		
Yönetim ücretleri (Dipnot 4)	47.495	12.388
Denetim ücretleri	11.841	10.148
İlan ücretleri	4.927	2.408
Saklama ücretleri	1.612	632
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	1.242	340
Kurul ücretleri	746	200
Esas faaliyetlerden diğer giderler	1.621	8.203
Toplam	69.484	34.319

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

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

Birim pay değeri			31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	
Fon toplam değeri			8.310.380	2.501.421	
Dolaşımdaki pay sayısı			516.447.520	173.162.627	
Birim pay değeri			0,016091	0,014446	
Katılma belgeleri					
hareketleri		2020 adet	2020 tutar (TL)	2019 adet	2019 tutar (TL)
Açılış		173.162.627	2.025.393	73.739.564	768.455
Satışlar		631.785.664	9.644.795	177.584.914	2.214.495
Geri alışlar		(288.500.771)	(4.446.246)	(78.161.851)	(957.557)
Dönem sonu		516.447.520	7.223.942	173.162.627	2.025.393

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 8.310.380 TL tutarındadır (31 Aralık 2019: 2.501.421 TL).

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri artış bakiyesi 610.410 TL tutarındadır (31 Aralık 2019: 429.330 TL artış).

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	2 Ocak - 31 Aralık 2019
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	2.501.421	815.153
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	610.410	429.330
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	9.644.795	2.214.495
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(4.446.246)	(957.557)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	8.310.380	2.501.421

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

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

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	8.310.380	2.501.421
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	8.310.380	2.501.421
Fark	--	--

12. HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	2 Ocak - 31 Aralık 2019
Esas faaliyet gelirleri		
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	561.115	115.435
Kar payı gelirleri	148.458	90.519
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri	26.589	--
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	8.559	18.429
Temettü gelirleri	4.138	21.002
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	(68.965)	218.264
Toplam	679.894	463.649

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	2 Ocak - 31 Aralık 2019
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Gider üst limit tahsilatları (Dipnot 4)	8.559	18.429
Toplam	8.559	18.429
	1 Ocak - 31 Aralık 2020	2 Ocak - 31 Aralık 2019
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Noter tasdik ücreti	732	361
Vergi, resim ve harçlar	--	174
Diğer giderler	889	7.668
Toplam	1.621	8.203

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.

OKS Dengeli Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

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

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

15. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

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

16. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

17. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

18. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

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

19. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal varlıklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	7.856.955	2.242.734
Toplam	7.856.955	2.242.734

31 Aralık 2020		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Kamu kesimi kira sertifikaları	5.743.074	5.862.503
Özel sektör kira sertifikası	1.900.000	1.950.652
Hisse senetleri	42.504	43.800
Toplam	7.685.578	7.856.955

31 Aralık 2019		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Hisse senetleri	766.052	943.500
Özel sektör kira sertifikaları	741.336	756.878
Kamu kesimi kira sertifikaları	500.815	542.356
Toplam	2.008.203	2.242.734

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

31 Aralık 2020 tarihinde alım satım amacıyla elde tutulan kamu kesimi kira sertifikalarının yıllık getiri oranları %4,70 ve %10,55 arasındadır (31 Aralık 2019: Yıllık getiri oranları %4,70 ve %10,55 arasında).

31 Aralık 2020 tarihinde alım satım amacıyla elde tutulan özel sektör kira sertifikalarının yıllık getiri oranları %4,50 ve %8,06 arasındadır.(31 Aralık 2019: %2,96 ve %4,51 arasındadır).

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.

OKS Dengeli Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

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

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

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

Katılım payı riski

Katılım payı riski, piyasa katılım paylarında meydana gelen değişikliklerden dolayı Fon'un katılım payına duyarlı finansal varlıklarının nakit akışlarında veya gerçeğe uygun değerinde dalgalanmalar olması riskidir. Fon'un katılım payına duyarlılığı finansal araçların katılım payının değişimine bağlı olarak finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde olacak değişikliği içermektedir. Fon'un, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kar payı enstrümanlı finansal varlıkları bulunmamaktadır. Fon değişken getirili finansal varlık olarak katılım kar payı endeksi bulundurduğundan kar payı oranlarında meydana gelen değişikliklerden etkilenebilmektedir.

Fon'un ilgili finansal durum tablosu tarihleri itibarıyla kar payı oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıda sunulmuştur.

		31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Sabit getirili finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	7.813.155	1.299.234
Değişken getirili finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	--	--

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

31 Aralık 2020				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Net Varlık Değerine Etkisi
Katılma payı riski	%1	Yukarı	78.132	78.132
		Aşağı	(78.132)	(78.132)
31 Aralık 2019				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Net Varlık Değerine Etkisi
Katılma payı riski	%1	Yukarı	12.992	12.992
		Aşağı	(12.992)	(12.992)

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.

OKS Dengeli Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

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

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Hisse Senedi Fiyat Riski

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

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

		31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
	Endeksteği	Kar veya Zarar	Kar veya Zarar
	değişim	Tablosu	Tablosu
BIST	%10	4.380	94.350

Kredi riski

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

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

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

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

	31 Aralık 2020							
	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri			
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar						
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Varlıklar(**)	B Tipi Likit Fonlar	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	8.559	--	477.729	7.813.155	--	--
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	8.559	--	477.729	7.813.155	--	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
- teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

(*) Bankalar mevduatının içinde 3.504 TL tutarında vadesiz hesap bulunmaktadır.

(**) Hisse senetleri dahil edilmemiştir.

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

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

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

	31 Aralık 2019							
	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri			
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar						
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Varlıklar(**)	B Tipi Likit Fonlar	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	18.429	--	248.286	1.299.234	--	--
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	18.429	--	248.286	1.299.234	--	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
- teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

(*) Bankalar mevduatının içinde 9.159 TL tutarında vadesiz hesap bulunmaktadır.

(**) Hisse senetleri dahil edilmemiştir.

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.

OKS Dengeli Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

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

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

Kur Riski Yönetimi

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

Fon'un 31 aralık 2020 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıkları ve parasal ve parasal olmayan yükümlülükleri bulunmamaktadır. Fon'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları
Nakit ve nakit benzerleri	239.127	40.257
Toplam varlıklar	239.127	40.257

Kur riskine duyarlılık analizi

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

Kur riskine duyarlılık analizi

	31 Aralık 2019			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	23.913	(23.913)	23.913	(23.913)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	23.913	(23.913)	23.913	(23.913)
TOPLAM	23.913	(23.913)	23.913	(23.913)

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.

OKS Dengeli Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

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

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

Likidite riski

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

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

	Defter Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
31 Aralık 2020						
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	32.863	32.863	32.863	--	--	--
Diğer borçlar	32.863	32.863	32.863	--	--	--

	Defter Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
31 Aralık 2019						
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	8.028	8.028	8.028	--	--	--
Diğer borçlar	8.028	8.028	8.028	--	--	--

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir. Fon, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Fon'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Finansal Varlıklar

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

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

Finansal Yükümlülükler

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

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

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

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

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri (Devamı)

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri:

31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Kamu kesimi kira sertifikaları	4.140.893	1.721.610	--	5.862.503
Özel sektör kira sertifikası	152.756	1.797.896	--	1.950.652
Hisse senetleri	43.800	--	--	43.800
Toplam	4.337.449	3.519.506	--	7.856.955
31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Hisse senedi	943.500	--	--	943.500
Kamu kesimi kira sertifikaları	542.356	--	--	542.356
Özel sektörkira sertifikalar	142.476	614.402	--	756.878
Toplam	1.628.332	614.402	--	2.242.734

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

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

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

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

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Bankadaki nakit	477.729	248.286
<i>Katılma hesabı(*)</i>	474.225	239.127
<i>Vadesiz mevduat</i>	3.504	9.159
Nakit ve nakit benzerleri	477.729	248.286

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Fon'un katılma hesabının getiri oranı %15,75-%16,80 aralığında olup, vade aralığı 4 Ocak - 11 Ocak 2021'dir (31 Aralık 2019: Getiri oranı %1,60-%2,00 aralığında olup, vade aralığı 20 Ocak - 5 Şubat 2020'dir).

Fon'un 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında, nakit ve nakit benzeri değerler toplamından teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve kar payı tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri	477.729	248.286
Katılma hesabı getiri reeskontları	(4.225)	(187)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	473.504	248.099

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

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

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

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

Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYS 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: Fon portföyüne Türkiye Cumhuriyeti Hazine Müsteşarlığı veya özel sektör tarafından ihraç edilmiş ve BIST'te işlem gören Türk Lirası cinsi Gelir Ortaklığı Senetleri, kira sertifikaları, yatırım stratejisine uygun olarak BIST tarafından hesaplanan katılım endeksindeki paylara ve benzeri faizsiz yatırım araçları alınacaktır. Bununla birlikte, gayrimenkule dayalı sermaye piyasası araçlarına ve katılma hesaplarına yatırım yapılabilecektir.

İzahnamenin ilgili maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır.

Yatırım yapılan varlıklar çerçevesinde fonun volatilité aralıklarının karşılık geldiği risk değeri 3 ila 4 aralığında kalacaktır.

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

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

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
BIST Tarafından Hesaplanan Katılım Endeksindeki Paylar	--	100
Katılma Hesabı (TL/Döviz)	--	25
Gayrimenkul Sertifikaları ve Gayrimenkule Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	--	100
Kamu-Özel Sektör Kira Sertifikaları	--	100
Altın ve Diğer Kıymetli Madenler ile Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	--	100
Katılım Menkul Kıymet Yatırım Fonu Katılma Payları, Katılım Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları, Katılım Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılım Payları ve Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları	--	20
Gelir Ortaklığı Senetleri (TL-Döviz)	--	100

Fonun eşik değeri BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi + %1,5'tir.

Portföye türev araç dahil edilmeyecektir.

Fon varlıklarının % 10'unu geçmemek üzere, İslami finans prensiplerine uygun olarak fon hesabına kredi alınabilir. Bu takdirde Fon Kurulu kararı alınarak kredinin tutarı, katılma oranı, alındığı tarih KAP'ta açıklanır ve Kurul'a bildirilir.

Fon portföyüne yabancı yatırım araçları dahil edilmeyecektir.

Menkul Kıymetlerin Muhafazası

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

Fon süresi ve tutarı

Fon iç tüzüğüne göre, Fon süresizdir.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
OKS Dengeli Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

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



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

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

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

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

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

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


Ali Tuğrul Uzun, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Nisan 2021
İstanbul, Türkiye

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

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

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer(1)	Birim Alış Fiyatı(2)	Satın Alış Tarihi(3)	İç Iskonto Oranı	Borsa Sözleşme	Repo Teminat Tutarı(5)	Günlük Birim Değer (%)	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A. PAY	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		TRAASELS91H2	0.00	0	2,400	17.71	04.12.2020	0.00	0.00	0	18.25	43,800	100.00	0.53
GRUP TOPLAM						2,400							43,800	100.00	0.53
B. KİRA SERTİFİKALARI															
Özel Sektör Kira Sertifikaları	Emlak Katılım Varlık Kiralama A.Ş.	26.02.2021	TRDEVKS22160	3.93	1	150,000	100.00	24.11.2020	0.00	0.00	0	101.42	152,136	1.95	1.83
	Emlak Konut Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	03.03.2021	TRDHVKA32111	5.46	1	500,000	100.00	30.09.2020	0.00	0.00	0	103.26	516,324	6.61	6.24
	Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	10.03.2021	TRDHVKA32129	5.58	1	900,000	100.00	06.10.2020	0.00	0.00	0	103.10	927,870	11.88	11.14
	Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	06.04.2021	TRDHVKA42128	4.96	1	100,000	100.00	23.12.2020	0.00	0.00	0	100.26	100,262	1.28	1.20
	TF Varlık Kiralama A.Ş.	25.05.2021	TRDTFKV52113	8.06	1	150,000	100.00	15.10.2020	0.00	0.00	0	101.84	152,756	1.96	1.82
	Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş.	11.03.2021	TRDZKVK32112	4.50	1	100,000	100.00	04.12.2020	0.00	0.00	0	101.30	101,304	1.30	1.22
ARA GRUP TOPLAM						1,900,000							1,950,652.24	24.98	23.41
Kamu Sektörü Kira Sertifikası	T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	06.07.2022	TRD060722T17	4.75	2	2,170,000	100.00	08.07.2020	0.00	0.00	0	98.54	2,138,324	27.37	25.67
	T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	06.07.2022	TRD060722T17	4.75	2	100,000	100.13	13.07.2020	0.00	0.00	0	98.54	98,540	1.26	1.18
	T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	06.07.2022	TRD060722T17	4.75	2	70,000	100.42	24.07.2020	0.00	0.00	0	98.54	68,978	0.88	0.83
	T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	06.07.2022	TRD060722T17	4.75	2	30,000	97.04	15.09.2020	0.00	0.00	0	98.54	29,562	0.38	0.35
	T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	09.02.2022	TRD090222T19	4.89	2	30,000	97.39	23.09.2020	0.00	0.00	0	100.82	30,245	0.39	0.36
	T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	09.02.2022	TRD090222T19	4.89	2	250,000	97.62	02.10.2020	0.00	0.00	0	100.82	252,039	3.23	3.05
	T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	09.02.2022	TRD090222T19	4.89	2	10,000	97.80	13.10.2020	0.00	0.00	0	100.82	10,082	0.13	0.12
	T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	09.02.2022	TRD090222T19	4.89	2	70,000	98.80	11.11.2020	0.00	0.00	0	100.82	70,571	0.90	0.85
	T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	09.02.2022	TRD090222T19	4.89	2	500,000	98.85	11.11.2020	0.00	0.00	0	100.82	504,078	6.45	6.05
	T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	10.08.2022	TRD100822T10	5.38	2	10,000	93.60	02.04.2018	0.00	0.00	0	99.31	9,931	0.13	0.12
	T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	10.08.2022	TRD100822T10	5.38	2	20,000	81.50	03.05.2019	0.00	0.00	0	99.31	19,861	0.25	0.24
	T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	10.08.2022	TRD100822T10	5.38	2	20,000	100.20	28.02.2020	0.00	0.00	0	99.31	19,861	0.25	0.24
	T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	10.08.2022	TRD100822T10	5.38	2	100,000	102.80	08.05.2020	0.00	0.00	0	99.31	99,306	1.27	1.19
	T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	10.08.2022	TRD100822T10	5.38	2	10,000	103.84	24.06.2020	0.00	0.00	0	99.31	9,931	0.13	0.12
	T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	10.08.2022	TRD100822T10	5.38	2	20,000	103.68	30.06.2020	0.00	0.00	0	99.31	19,861	0.25	0.24
	T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	10.08.2022	TRD100822T10	5.38	2	140,000	97.71	22.09.2020	0.00	0.00	0	99.31	139,028	1.78	1.67
	T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	10.08.2022	TRD100822T10	5.38	2	70,000	97.58	21.10.2020	0.00	0.00	0	99.31	69,514	0.89	0.83
	T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	10.08.2022	TRD100822T10	5.38	2	10,000	97.40	22.10.2020	0.00	0.00	0	99.31	9,931	0.13	0.12
	T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	10.08.2022	TRD100822T10	5.38	2	60,000	97.43	23.10.2020	0.00	0.00	0	99.31	59,583	0.76	0.72
	T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	10.08.2022	TRD100822T10	5.38	2	10,000	97.90	27.10.2020	0.00	0.00	0	99.31	9,931	0.13	0.12
	T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	10.08.2022	TRD100822T10	5.38	2	60,000	97.62	28.10.2020	0.00	0.00	0	99.31	59,583	0.76	0.72
	T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	11.05.2022	TRD110522T12	4.70	2	50,000	100.38	13.05.2020	0.00	0.00	0	97.37	48,687	0.62	0.58
	T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	11.05.2022	TRD110522T12	4.70	2	20,000	100.75	15.05.2020	0.00	0.00	0	97.37	19,475	0.25	0.23
	T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	11.05.2022	TRD110522T12	4.70	2	10,000	100.94	18.05.2020	0.00	0.00	0	97.37	9,737	0.12	0.12
	T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	11.05.2022	TRD110522T12	4.70	2	60,000	101.13	20.05.2020	0.00	0.00	0	97.37	58,424	0.75	0.70
	T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	11.05.2022	TRD110522T12	4.70	2	30,000	101.24	22.05.2020	0.00	0.00	0	97.37	29,212	0.37	0.35
	T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	11.05.2022	TRD110522T12	4.70	2	40,000	101.73	18.06.2020	0.00	0.00	0	97.37	38,950	0.50	0.47
	T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	14.07.2021	TRD140721T18	4.70	2	10,000	85.00	11.04.2019	0.00	0.00	0	101.97	10,197	0.13	0.12
	T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	14.07.2021	TRD140721T18	4.70	2	10,000	85.00	16.04.2019	0.00	0.00	0	101.97	10,197	0.13	0.12
	T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	16.06.2021	TRD160621T17	10.55	2	40,000	100.00	19.06.2019	0.00	0.00	0	103.81	41,523	0.53	0.50
	T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	16.06.2021	TRD160621T17	10.55	2	10,000	100.85	02.07.2019	0.00	0.00	0	103.81	10,381	0.13	0.12
	T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	18.08.2021	TRD180821T13	7.40	2	70,000	102.89	10.09.2020	0.00	0.00	0	105.63	73,940	0.95	0.89
	T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	18.08.2021	TRD180821T13	7.40	2	20,000	103.21	23.09.2020	0.00	0.00	0	105.63	21,126	0.27	0.25
	T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	21.08.2024	TRD210824T15	6.80	2	750,000	100.00	26.08.2020	0.00	0.00	0	108.28	812,080	10.39	9.75
	T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	21.08.2024	TRD210824T15	6.80	2	330,000	100.26	02.09.2020	0.00	0.00	0	108.28	357,315	4.57	4.29
	T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	21.08.2024	TRD210824T15	6.80	2	100,000	100.52	09.09.2020	0.00	0.00	0	108.28	108,277	1.39	1.30
	T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	21.08.2024	TRD210824T15	6.80	2	10,000	101.78	11.09.2020	0.00	0.00	0	108.28	10,828	0.14	0.13
	T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	21.08.2024	TRD210824T15	6.80	2	400,000	100.71	14.09.2020	0.00	0.00	0	108.28	433,109	5.54	5.20
	T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	23.03.2022	TRD230322T10	5.33	2	10,000	102.93	29.06.2020	0.00	0.00	0	100.75	10,075	0.13	0.12
	T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	23.03.2022	TRD230322T10	5.33	2	20,000	96.99	22.09.2020	0.00	0.00	0	100.75	20,151	0.26	0.24
	T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	26.01.2022	TRD260122T19	4.88	2	10,000	97.78	24.09.2020	0.00	0.00	0	100.79	10,079	0.13	0.12
ARA GRUP TOPLAMI						5,760,000							5,862,503	75.02	70.37
GRUP TOPLAMI						7,660,000							7,813,155	100.00	93.78
C. DİĞER VARLIKLAR															
Mevduat	Vakıf Katılım Bankası A.Ş.	04.01.2021	KATILIM	15.75		90,155		31.12.2020	0.00	0.00	0.00	0.00	90,039	18.99	1.08
	Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	11.01.2021	KATILIM	16.80		385,935		08.12.2020	0.00	0.00	0.00	0.00	384,186	81.01	4.61
GRUP TOPLAMI						476,090							474,225	100.00	5.69
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ						8,138,490							8,331,180		100.00

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

31 Aralık 2019 Tarihli

Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (a)

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer(1)	Birim Alış Fiyatı(2)	Satın Alış Tarihi(3)	İç Iskonto Oranı	Borsa Sözleşme	Repo Teminat Tutarı(5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A. PAY	Alkım Kağıt Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		ALKIME	0.00	0	32	26.04	13.02.2019	0.00	0.00	0	38.32	1,226	0.13	0.05
	Alkım Kağıt Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		ALKIME	0.00	0	104	26.22	22.02.2019	0.00	0.00	0	38.32	3,985	0.42	0.16
	Alkım Kağıt Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		ALKIME	0.00	0	67	25.82	08.03.2019	0.00	0.00	0	38.32	2,567	0.27	0.10
	Alkım Kağıt Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		ALKIME	0.00	0	108	24.04	05.04.2019	0.00	0.00	0	38.32	4,139	0.44	0.17
	Alkım Kağıt Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		ALKIME	0.00	0	78	24.22	10.05.2019	0.00	0.00	0	38.32	2,989	0.32	0.12
	Alkım Kağıt Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		ALKIME	0.00	0	138	24.64	29.05.2019	0.00	0.00	0	38.32	5,288	0.56	0.21
	Alkım Kağıt Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		ALKIME	0.00	0	192	26.80	01.07.2019	0.00	0.00	0	38.32	7,357	0.78	0.30
	Alkım Kağıt Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		ALKIME	0.00	0	36	26.58	07.08.2019	0.00	0.00	0	38.32	1,380	0.15	0.06
	Alkım Kağıt Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		ALKIME	0.00	0	66	26.96	08.08.2019	0.00	0.00	0	38.32	2,529	0.27	0.10
	Alkım Kağıt Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		ALKIME	0.00	0	194	26.20	18.09.2019	0.00	0.00	0	38.32	7,434	0.79	0.30
	Alkım Kağıt Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		ALKIME	0.00	0	28	26.40	01.10.2019	0.00	0.00	0	38.32	1,073	0.11	0.04
	Alkım Kağıt Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		ALKIME	0.00	0	440	36.14	20.12.2019	0.00	0.00	0	38.32	16,861	1.79	0.68
	Banvit Bandırma Vitamini Yem Sanayii A.Ş.		BANVT.E	0.00	0	254	13.70	29.05.2019	0.00	0.00	0	18.57	4,717	0.50	0.19
	Banvit Bandırma Vitamini Yem Sanayii A.Ş.		BANVT.E	0.00	0	635	14.27	01.07.2019	0.00	0.00	0	18.57	11,792	1.25	0.48
	Banvit Bandırma Vitamini Yem Sanayii A.Ş.		BANVT.E	0.00	0	143	16.32	07.08.2019	0.00	0.00	0	18.57	2,656	0.28	0.11
	Banvit Bandırma Vitamini Yem Sanayii A.Ş.		BANVT.E	0.00	0	93	16.35	08.08.2019	0.00	0.00	0	18.57	1,727	0.18	0.07
	Banvit Bandırma Vitamini Yem Sanayii A.Ş.		BANVT.E	0.00	0	405	14.34	18.09.2019	0.00	0.00	0	18.57	7,521	0.80	0.30
	Banvit Bandırma Vitamini Yem Sanayii A.Ş.		BANVT.E	0.00	0	36	14.49	01.10.2019	0.00	0.00	0	18.57	669	0.07	0.03
	Banvit Bandırma Vitamini Yem Sanayii A.Ş.		BANVT.E	0.00	0	596	16.58	20.12.2019	0.00	0.00	0	18.57	11,068	1.17	0.45
	Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.		BIMASE	0.00	0	245	40.15	05.04.2019	0.00	0.00	0	46.66	11,432	1.21	0.46
	Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.		BIMASE	0.00	0	156	38.88	10.05.2019	0.00	0.00	0	46.66	7,279	0.77	0.29
	Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.		BIMASE	0.00	0	206	38.38	29.05.2019	0.00	0.00	0	46.66	9,612	1.02	0.39
	Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.		BIMASE	0.00	0	82	40.88	01.07.2019	0.00	0.00	0	46.66	3,826	0.41	0.15
	Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.		BIMASE	0.00	0	483	46.64	07.08.2019	0.00	0.00	0	46.66	22,537	2.39	0.91
	Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.		BIMASE	0.00	0	22	49.48	01.10.2019	0.00	0.00	0	46.66	1,027	0.11	0.04
	Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.		BIMASE	0.00	0	187	44.80	14.11.2019	0.00	0.00	0	46.66	8,725	0.92	0.35
	Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.		BIMASE	0.00	0	765	45.88	35.12.2019	0.00	0.00	0	46.66	35,942	3.79	1.44
	Cemtaş Çelik Makina Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		CEMTSE	0.00	0	560	6.02	22.02.2019	0.00	0.00	0	8.28	4,637	0.49	0.19
	Cemtaş Çelik Makina Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		CEMTSE	0.00	0	559	5.73	08.03.2019	0.00	0.00	0	8.28	4,629	0.49	0.19
	Cemtaş Çelik Makina Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		CEMTSE	0.00	0	394	5.69	05.04.2019	0.00	0.00	0	8.28	3,262	0.35	0.13
	Cemtaş Çelik Makina Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		CEMTSE	0.00	0	847	5.27	10.05.2019	0.00	0.00	0	8.28	7,013	0.74	0.28
	Cemtaş Çelik Makina Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		CEMTSE	0.00	0	79	5.24	01.07.2019	0.00	0.00	0	8.28	654	0.07	0.03
	Cemtaş Çelik Makina Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		CEMTSE	0.00	0	152	5.13	07.08.2019	0.00	0.00	0	8.28	1,259	0.13	0.05
	Cemtaş Çelik Makina Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		CEMTSE	0.00	0	352	4.99	08.08.2019	0.00	0.00	0	8.28	2,915	0.31	0.12
	Cemtaş Çelik Makina Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		CEMTSE	0.00	0	992	5.46	01.10.2019	0.00	0.00	0	8.28	8,214	0.87	0.33
	Cemtaş Çelik Makina Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		CEMTSE	0.00	0	223	6.76	14.11.2019	0.00	0.00	0	8.28	1,846	0.20	0.07
	Cemtaş Çelik Makina Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		CEMTSE	0.00	0	1,474	7.97	20.12.2019	0.00	0.00	0	8.28	12,205	1.29	0.49
	Ege Endüstri Ve Ticaret A.Ş.		EGEEN.E	0.00	0	53	464.30	18.09.2019	0.00	0.00	0	580.50	30,767	3.26	1.24
	Ege Endüstri Ve Ticaret A.Ş.		EGEEN.E	0.00	0	30	474.45	14.11.2019	0.00	0.00	0	580.50	17,415	1.85	0.70
	Ege Endüstri Ve Ticaret A.Ş.		EGEEN.E	0.00	0	29	561.80	20.12.2019	0.00	0.00	0	580.50	16,835	1.78	0.68
	Ege Seramik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		EGSER.E	0.00	0	555	3.51	22.02.2019	0.00	0.00	0	3.71	2,059	0.22	0.08
	Ege Seramik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		EGSER.E	0.00	0	452	3.43	08.03.2019	0.00	0.00	0	3.71	1,677	0.18	0.07
	Ege Seramik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		EGSER.E	0.00	0	642	3.14	10.05.2019	0.00	0.00	0	3.71	2,382	0.25	0.10
	Ege Seramik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		EGSER.E	0.00	0	659	2.65	29.05.2019	0.00	0.00	0	3.71	2,445	0.26	0.10
	Ege Seramik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		EGSER.E	0.00	0	41	2.98	01.07.2019	0.00	0.00	0	3.71	152	0.02	0.01
	Ege Seramik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		EGSER.E	0.00	0	102	2.96	07.08.2019	0.00	0.00	0	3.71	378	0.04	0.02
	Ege Seramik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		EGSER.E	0.00	0	498	2.86	08.08.2019	0.00	0.00	0	3.71	1,848	0.20	0.07
	Ege Seramik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		EGSER.E	0.00	0	262	3.05	18.09.2019	0.00	0.00	0	3.71	972	0.10	0.04
	Ege Seramik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		EGSER.E	0.00	0	1,870	3.07	01.10.2019	0.00	0.00	0	3.71	6,938	0.74	0.28
	Ege Seramik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		EGSER.E	0.00	0	2,248	3.66	20.12.2019	0.00	0.00	0	3.71	8,340	0.88	0.34
	Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.		EREGL.E	0.00	0	9,318	6.83	01.10.2019	0.00	0.00	0	9.04	84,235	8.93	3.39
	Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.		EREGL.E	0.00	0	3,078	8.66	20.12.2019	0.00	0.00	0	9.04	27,825	2.95	1.12
	Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.		FROTO.E	0.00	0	22	57.00	09.11.2018	0.00	0.00	0	70.85	1,559	0.17	0.06
	Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.		FROTO.E	0.00	0	90	52.85	30.11.2018	0.00	0.00	0	70.85	6,377	0.68	0.26
	Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.		FROTO.E	0.00	0	47	49.98	14.12.2018	0.00	0.00	0	70.85	3,330	0.35	0.13
	Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.		FROTO.E	0.00	0	77	48.24	02.01.2019	0.00	0.00	0	70.85	5,455	0.58	0.22
	Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.		FROTO.E	0.00	0	39	56.30	13.02.2019	0.00	0.00	0	70.85	2,763	0.29	0.11
	Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.		FROTO.E	0.00	0	200	54.65	22.02.2019	0.00	0.00	0	70.85	14,170	1.50	0.57
	Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.		FROTO.E	0.00	0	100	52.85	08.03.2019	0.00	0.00	0	70.85	7,085	0.75	0.29
	Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.		FROTO.E	0.00	0	104	51.10	05.04.2019	0.00	0.00	0	70.85	7,368	0.78	0.30
	Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.		FROTO.E	0.00	0	91	51.65	10.05.2019	0.00	0.00	0	70.85	6,447	0.68	0.26
	Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.		FROTO.E	0.00	0	38	53.50	29.05.2019	0.00	0.00	0	70.85	2,692	0.29	0.11
	Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.		FROTO.E	0.00	0	12	58.25	07.08.2019	0.00	0.00	0	70.85	850	0.09	0.03
	Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.		FROTO.E	0.00	0	77	57.80	08.08.2019	0.00	0.00	0	70.85	5,455	0.58	0.22
	Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.		FROTO.E	0.00	0	37	59.45	01.10.2019	0.00	0.00	0	70.85	2,621	0.28	0.11
	Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.		FROTO.E	0.00	0	538	66.70	20.12.2019	0.00	0.00	0	70.85	38,117	4.04	1.54
	İskenderun Demir Ve Çelik A.Ş.		ISDMR.E	0.00	0	127	5.59	02.01.2019	0.00	0.00	0	8.01	1,017	0.11	0.04
	İskenderun Demir Ve Çelik A.Ş.		ISDMR.E	0.00	0	128	6.71	13.02.2019	0.00	0.00	0	8.01	1,025	0.11	0.04
	İskenderun Demir Ve Çelik A.Ş.		ISDMR.E	0.00	0	1,003	6.89	22.02.2019	0.00	0.00	0	8.01	8,034	0.85	0.32
	İskenderun Demir Ve Çelik A.Ş.		ISDMR.E	0.00	0	255	7.04	08.03.2019	0.00	0.00	0	8.01	2,043	0.22	0.08
	İskenderun Demir Ve Çelik A.Ş.		ISDMR.E	0.00	0	182	7.32	05.04.2019	0.00	0.00	0	8.01	1,458	0.15	0.06
	İskenderun Demir Ve Çelik A.Ş.		ISDMR.E	0.00	0	1,304	5.82	10.05.2019	0.00	0.00	0	8.01	10,445	1.11	0.42
	İskenderun Demir Ve Çelik A.Ş.		ISDMR.E	0.00	0	4,791	7.01	01.07.2019	0.00	0.00	0	8.01	38,376	4.07	1.55
	İskenderun Demir Ve Çelik A.Ş.		ISDMR.E	0.00	0	156	6.53	07.08.2019	0.00	0.00	0	8.01	1,250	0.13	0.05
	İskenderun Demir Ve Çelik A.Ş.		ISDMR.E	0.00	0	650	6.47	08.08.2019	0.00	0.00	0	8.01	5,207	0.55	0.21
	İskenderun Demir Ve Çelik A.Ş.		ISDMR.E	0.00	0	1,656	6.12	18.09.2019	0.00	0.00	0	8.01	13,265	1.41	0.53
	İskenderun Demir Ve Çelik A.Ş.		ISDMR.E	0.00	0	302	6.11	01.10.2019	0.00	0.00	0	8.01	2,419	0.26	0.10
	İskenderun Demir Ve Çelik A.Ş.		ISDMR.E	0.00	0	17	6.38	14.11.2019	0.00	0.00	0	8.01	136	0.01	0.01

	İskenderun Demir Ve Çelik A.Ş.		ISDMR.E	0.00	0	3,312	7.72	20.12.2019	0.00	0.00	0	8.01	26,529	2.81	1.07
	Kartonsan Karton Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		KARTN.E	0.00	0	16	320.90	18.09.2019	0.00	0.00	0	389.90	6,238	0.66	0.25
	Kartonsan Karton Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		KARTN.E	0.00	0	32	338.70	01.10.2019	0.00	0.00	0	389.90	12,477	1.32	0.50
	Kartonsan Karton Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		KARTN.E	0.00	0	5	318.00	14.11.2019	0.00	0.00	0	389.90	1,950	0.21	0.08
	Kartonsan Karton Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		KARTN.E	0.00	0	19	374.50	20.12.2019	0.00	0.00	0	389.90	7,408	0.79	0.30
	Logo Yazılım Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		LOGO.E	0.00	0	27	26.42	02.01.2019	0.00	0.00	0	60.80	1,642	0.17	0.07
	Logo Yazılım Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		LOGO.E	0.00	0	12	31.56	13.02.2019	0.00	0.00	0	60.80	730	0.08	0.03
	Logo Yazılım Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		LOGO.E	0.00	0	53	38.00	22.02.2019	0.00	0.00	0	60.80	3,222	0.34	0.13
	Logo Yazılım Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		LOGO.E	0.00	0	22	39.98	08.03.2019	0.00	0.00	0	60.80	1,338	0.14	0.05
	Logo Yazılım Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		LOGO.E	0.00	0	136	38.81	05.04.2019	0.00	0.00	0	60.80	8,269	0.88	0.33
	Logo Yazılım Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		LOGO.E	0.00	0	115	35.60	10.05.2019	0.00	0.00	0	60.80	6,992	0.74	0.28
	Logo Yazılım Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		LOGO.E	0.00	0	120	34.80	29.05.2019	0.00	0.00	0	60.80	7,296	0.77	0.29
	Logo Yazılım Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		LOGO.E	0.00	0	46	42.24	01.07.2019	0.00	0.00	0	60.80	2,797	0.30	0.11
	Logo Yazılım Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		LOGO.E	0.00	0	25	41.34	08.08.2019	0.00	0.00	0	60.80	1,520	0.16	0.06
	Logo Yazılım Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		LOGO.E	0.00	0	116	38.76	18.09.2019	0.00	0.00	0	60.80	7,053	0.75	0.28
	Logo Yazılım Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		LOGO.E	0.00	0	219	44.20	14.11.2019	0.00	0.00	0	60.80	13,315	1.41	0.54
	Logo Yazılım Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		LOGO.E	0.00	0	278	53.65	20.12.2019	0.00	0.00	0	60.80	16,902	1.79	0.68
	Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.		MAVLE	0.00	0	9	35.76	01.10.2018	0.00	0.00	0	57.90	521	0.06	0.02
	Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.		MAVLE	0.00	0	38	35.04	09.11.2018	0.00	0.00	0	57.90	2,200	0.23	0.09
	Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.		MAVLE	0.00	0	64	33.12	14.12.2018	0.00	0.00	0	57.90	3,706	0.39	0.15
	Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.		MAVLE	0.00	0	39	31.76	02.01.2019	0.00	0.00	0	57.90	2,258	0.24	0.09
	Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.		MAVLE	0.00	0	31	40.42	13.02.2019	0.00	0.00	0	57.90	1,795	0.19	0.07
	Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.		MAVLE	0.00	0	107	40.02	22.02.2019	0.00	0.00	0	57.90	6,195	0.66	0.25
	Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.		MAVLE	0.00	0	46	40.80	08.03.2019	0.00	0.00	0	57.90	2,663	0.28	0.11
	Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.		MAVLE	0.00	0	82	38.86	05.04.2019	0.00	0.00	0	57.90	4,748	0.50	0.19
	Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.		MAVLE	0.00	0	138	35.32	10.05.2019	0.00	0.00	0	57.90	7,990	0.85	0.32
	Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.		MAVLE	0.00	0	31	33.86	29.05.2019	0.00	0.00	0	57.90	1,795	0.19	0.07
	Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.		MAVLE	0.00	0	247	41.30	01.07.2019	0.00	0.00	0	57.90	14,301	1.52	0.58
	Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.		MAVLE	0.00	0	176	39.82	07.08.2019	0.00	0.00	0	57.90	10,190	1.08	0.41
	Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.		MAVLE	0.00	0	96	39.50	08.08.2019	0.00	0.00	0	57.90	5,558	0.59	0.22
	Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.		MAVLE	0.00	0	160	39.64	18.09.2019	0.00	0.00	0	57.90	9,264	0.98	0.37
	Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.		MAVLE	0.00	0	141	44.02	14.11.2019	0.00	0.00	0	57.90	8,164	0.87	0.33
	Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.		MAVLE	0.00	0	435	53.35	20.12.2019	0.00	0.00	0	57.90	25,187	2.67	1.01
	Pinar Entegre Et Ve Un Sanayii A.Ş.		PETUN.E	0.00	0	126	5.44	10.05.2019	0.00	0.00	0	9.17	1,155	0.12	0.05
	Pinar Entegre Et Ve Un Sanayii A.Ş.		PETUN.E	0.00	0	10	5.40	29.05.2019	0.00	0.00	0	9.17	92	0.01	0.00
	Pinar Entegre Et Ve Un Sanayii A.Ş.		PETUN.E	0.00	0	774	5.84	01.07.2019	0.00	0.00	0	9.17	7,098	0.75	0.29
	Pinar Entegre Et Ve Un Sanayii A.Ş.		PETUN.E	0.00	0	191	6.41	08.08.2019	0.00	0.00	0	9.17	1,751	0.19	0.07
	Pinar Entegre Et Ve Un Sanayii A.Ş.		PETUN.E	0.00	0	164	6.72	18.09.2019	0.00	0.00	0	9.17	1,504	0.16	0.06
	Pinar Entegre Et Ve Un Sanayii A.Ş.		PETUN.E	0.00	0	871	6.72	01.10.2019	0.00	0.00	0	9.17	7,987	0.85	0.32
	Pinar Entegre Et Ve Un Sanayii A.Ş.		PETUN.E	0.00	0	1,017	8.56	20.12.2019	0.00	0.00	0	9.17	9,326	0.99	0.38
	Selçuk Ecza Deposu Ticaret Ve Sanayi A.Ş.		SELEC.E	0.00	0	831	3.42	22.02.2019	0.00	0.00	0	6.10	5,069	0.54	0.20
	Selçuk Ecza Deposu Ticaret Ve Sanayi A.Ş.		SELEC.E	0.00	0	373	3.88	05.04.2019	0.00	0.00	0	6.10	2,275	0.24	0.09
	Selçuk Ecza Deposu Ticaret Ve Sanayi A.Ş.		SELEC.E	0.00	0	362	3.92	10.05.2019	0.00	0.00	0	6.10	2,208	0.23	0.09
	Selçuk Ecza Deposu Ticaret Ve Sanayi A.Ş.		SELEC.E	0.00	0	1,803	4.66	29.05.2019	0.00	0.00	0	6.10	10,998	1.17	0.44
	Selçuk Ecza Deposu Ticaret Ve Sanayi A.Ş.		SELEC.E	0.00	0	344	4.99	01.07.2019	0.00	0.00	0	6.10	2,098	0.22	0.08
	Selçuk Ecza Deposu Ticaret Ve Sanayi A.Ş.		SELEC.E	0.00	0	727	4.52	07.08.2019	0.00	0.00	0	6.10	4,435	0.47	0.18
	Selçuk Ecza Deposu Ticaret Ve Sanayi A.Ş.		SELEC.E	0.00	0	427	4.57	08.08.2019	0.00	0.00	0	6.10	2,605	0.28	0.10
	Selçuk Ecza Deposu Ticaret Ve Sanayi A.Ş.		SELEC.E	0.00	0	491	5.06	01.10.2019	0.00	0.00	0	6.10	2,995	0.32	0.12
	Selçuk Ecza Deposu Ticaret Ve Sanayi A.Ş.		SELEC.E	0.00	0	2,077	6.00	20.12.2019	0.00	0.00	0	6.10	12,670	1.34	0.51
GRUP TOPLAM						60,285							943,500	100.040	38.00
B. KİRA SERTİFİKALARI															
Özel Sektör Kira Sertifikaları															
Emlak Konut Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	11.02.2020	TRDHVKA22021	0.05	1	350,000	100.00	16.10.2019	0.00	0.00	0	102.92	360,221	27.73	14.51	
Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş.	29.01.2020	TRDZKVK12031	0.03	1	110,000	100.00	25.10.2019	0.00	0.00	0	102.40	112,643	8.67	4.54	
Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş.	21.02.2020	TRDZKVK22014	0.03	1	140,000	100.95	09.12.2019	0.00	0.00	0	101.77	142,476	10.97	5.74	
Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş.	11.03.2020	TRDZKVK32013	0.03	1	140,000	100.00	06.12.2019	0.00	0.00	0	101.10	141,538	10.89	5.70	
GRUP TOPLAM					740,000							756,878.03	58.26	30.49	
Kamu Sektörü Kira Sertifikası															
T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	10.02.2021	TRD100221T17	0.09	2	10,000	100.56	05.03.2019	0.00	0.00	0	113.85	11,385	0.8800	0.46	
T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	10.02.2021	TRD100221T17	0.09	2	10,000	100.75	15.03.2019	0.00	0.00	0	113.85	11,385	0.8800	0.46	
T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	10.02.2021	TRD100221T17	0.09	2	10,000	97.85	20.06.2019	0.00	0.00	0	113.85	11,385	0.8800	0.46	
T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	10.02.2021	TRD100221T17	0.09	2	10,000	98.45	09.07.2019	0.00	0.00	0	113.85	11,385	0.8800	0.46	
T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	10.08.2022	TRD100822T10	0.05	2	10,000	93.60	02.04.2018	0.00	0.00	0	106.39	10,639	0.8200	0.43	
T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	10.08.2022	TRD100822T10	0.05	2	20,000	81.50	03.05.2019	0.00	0.00	0	106.39	21,277	1.6400	0.86	
T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	12.02.2020	TRD120220T16	0.06	2	20,000	104.76	13.12.2019	0.00	0.00	0	105.26	21,052	1.6200	0.85	
T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	12.02.2020	TRD120220T16	0.06	2	40,000	104.80	18.12.2019	0.00	0.00	0	105.26	42,104	3.2400	1.70	
T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	12.02.2020	TRD120220T16	0.06	2	10,000	104.80	18.12.2019	0.00	0.00	0	105.26	10,526	0.8100	0.42	
T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	12.02.2020	TRD120220T16	0.06	2	20,000	105.09	30.12.2019	0.00	0.00	0	105.26	21,052	1.6200	0.85	

C. DİĞER VARLIKLAR															
Yabancı Vadeli Mevduat															
KVT	20.01.2020	VADELI	0.02	15,005	14,982.48	16.12.2019	0.00	0.00	0.00	0.00	89,058	37.2400	3.59		
KVT	20.01.2020	VADELI	0.02	5,108	5,100.00	17.12.2019	0.00	0.00	0.00	0.00	30,314	12.6800	1.22		
VKK	05.02.2020	VADELI	0.02	20,199	20,143.02	16.12.2019	0.00	0.00	0.00	0.00	119,754	50.0800	4.83		
GRUP TOPLAMI												239,127	100.00	9.64	
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ												2,481,860		100.00	

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

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

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
	31 Aralık 2020			31 Aralık 2019		
	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %
A.FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ	8,331,180	100.00	100.25	2,481,860	100.00	99.22
B. HAZIR DEĞERLER (+)	3,504	100.00	0.04	9,159	100.00	0.37
a) Kasa	--	--	--	--	--	--
b) Bankalar	3,504	100.00	0.04	9,159	100.00	0.37
c) Diğer Hazır Değerler	--	--	--	--	--	--
C.ALACAKLAR (+)	8,559	100.00	0.10	18,429	100.00	0.74
a) Takastan Alacaklar	--	--	--	--	--	--
b) Diğer Alacaklar	8,559	100.00	0.10	18,429	100.00	0.74
Ç. DİĞER VARLIKLAR (+)	--	--	--	--	--	--
D. BORÇLAR (-)	32,863	100.00	0.40	8,027	100.00	0.32
a) Takasa Borçlar	--	--	--	--	--	--
b) Yönetim Ücreti	5,951	18.11	0.07	1,687	21.02	0.07
c) Ödenecik Vergi	--	--	--	--	--	--
ç) İhtiyatlar	--	--	--	--	--	--
d) Krediler	--	--	--	--	--	--
e) Diğer Borçlar	26,912	81.89	0.32	6,340	78.98	0.25
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ	8,310,380	100.00	100.00	2,501,421	100.00	100.00
Toplam Katılma Payı/Pay Sayısı	1,500,000,000,000			1,500,000,000,000		
Yatırım Fonları İçin Kurucu Tarafından İktisap Edilen Katılma Payı	1,499,482,196,617	517,803,383		1,499,826,690,017	173,309,983	