

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

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren  
Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolar ve  
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

## 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 2021 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu, 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 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını; Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### *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") (Bağımsızlık Standartları Dâhil) 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 şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca;

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

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

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

➤ Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolarındaki 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 yansıtır 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 tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

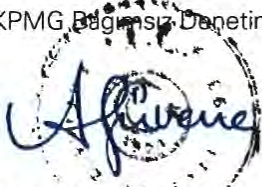
Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı 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 2021 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 A.Ş.



Alper Güvenç, SMMM  
Sorumlu Denetçi

5 Mayıs 2022  
İstanbul, Türkiye

## **İçindekiler**

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

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

31 Aralık 2021 Tarihli

Finansal Durum Tablosu

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

|                                                                             |                     | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------------------|----------------------------------|
|                                                                             | Dipnot<br>referansı | 31 Aralık 2021                   | 31 Aralık 2020                   |
| <b>Varlıklar</b>                                                            |                     |                                  |                                  |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                                   | 22                  | 1.915.234                        | 477.729                          |
| Diğer Alacaklar                                                             | 5                   | 2.538                            | 8.559                            |
| Finansal Varlıklar                                                          | 19                  | 8.971.707                        | 7.856.955                        |
| <b>Toplam Varlıklar (A)</b>                                                 |                     | <b>10.889.479</b>                | <b>8.343.243</b>                 |
| <b>Yükümlülükler</b>                                                        |                     |                                  |                                  |
| Diğer Borçlar                                                               | 5                   | 61.529                           | 32.863                           |
| <b>Toplam Yükümlülükler (Toplam<br/>Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)</b> |                     | <b>61.529</b>                    | <b>32.863</b>                    |
| <b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)</b>                                | 10                  | <b>10.827.950</b>                | <b>8.310.380</b>                 |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

1 Ocak - 31 Aralık 2021 Hesap Dönemine Ait

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

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

|                                                                          |                     | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------------------|----------------------------------|
|                                                                          | Dipnot<br>referansı | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2021       | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2020       |
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                              |                     |                                  |                                  |
| Kar Payı Gelirleri                                                       | 12                  | 1.218.270                        | 148.458                          |
| Temettü Gelirleri                                                        | 12                  | 4.095                            | 4.138                            |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin<br>Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)   | 12                  | 88.933                           | 561.115                          |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin<br>Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar) | 12                  | 153.486                          | (68.965)                         |
| Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri                                  | 12                  | 242.323                          | 26.589                           |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                       | 12,13               | 2.538                            | 8.559                            |
| <b>Esas Faaliyet Gelirleri</b>                                           |                     | <b>1.709.645</b>                 | <b>679.894</b>                   |
| Yönetim Ücretleri                                                        | 8                   | (77.371)                         | (47.495)                         |
| Saklama Ücretleri                                                        | 8                   | (4.306)                          | (1.612)                          |
| Denetim Ücretleri                                                        | 8                   | (11.989)                         | (11.841)                         |
| Kurul Ücretleri                                                          | 8                   | (1.126)                          | (746)                            |
| İlan Giderleri                                                           | 8                   | (2.301)                          | (4.927)                          |
| Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri                                        | 8                   | (1.368)                          | (1.242)                          |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                                       | 13                  | (3.324)                          | (1.621)                          |
| <b>Esas Faaliyet Giderleri</b>                                           |                     | <b>(101.785)</b>                 | <b>(69.484)</b>                  |
| <b>Esas Faaliyet Kar/(Zararı)</b>                                        |                     | <b>1.607.860</b>                 | <b>610.410</b>                   |
| <b>Finansman Giderleri</b>                                               |                     | <b>--</b>                        | <b>--</b>                        |
| <b>Net Dönem Karı/(Zararı)</b>                                           |                     | <b>1.607.860</b>                 | <b>610.410</b>                   |
| <b>TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK<br/>DEĞERİNDE ARTIŞ/(AZALIŞ)</b>            | 10                  | <b>1.607.860</b>                 | <b>610.410</b>                   |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

1 Ocak - 31 Aralık 2021 Hesap Dönemine Ait

Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu

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

|                                                                          |                     | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------------------|----------------------------------|
|                                                                          | Dipnot<br>referansı | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2021       | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2020       |
| <b>1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b>    |                     | <b>8.310.380</b>                 | <b>2.501.421</b>                 |
| Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış                       | 10                  | 1.607.860                        | 610.410                          |
| Katılma Payı İhraç Tutarı (+)                                            | 10                  | 9.397.531                        | 9.644.795                        |
| Katılma Payı İade Tutarı (-)                                             | 10                  | (8.487.821)                      | (4.446.246)                      |
| <b>31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b> |                     | <b>10.827.950</b>                | <b>8.310.380</b>                 |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**OKS Dengeli Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**  
1 Ocak - 31 Aralık 2021 Hesap Dönemine Ait  
Nakit Akış Tablosu  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

|                                                                                                              |                     | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------------------|----------------------------------|
|                                                                                                              | Dipnot<br>referansı | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2021       | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2020       |
| <b>A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>                                                            |                     | <b>515.300</b>                   | <b>(4.973.144)</b>               |
| <b>Net Dönem Karı/Zararı</b>                                                                                 |                     | <b>1.607.860</b>                 | <b>610.410</b>                   |
| <b>Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>                                               |                     | <b>(1.375.851)</b>               | <b>(83.631)</b>                  |
| Kar Payı Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler                                                                    | 12                  | (1.218.270)                      | (148.458)                        |
| Temettü Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler                                                                     |                     | (4.095)                          | (4.138)                          |
| Gerçeğe Uygun Değer Değişimleriyle İlgili Düzeltmeler                                                        | 12                  | (153.486)                        | 68.965                           |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                                           |                     | <b>(939.074)</b>                 | <b>(5.652.519)</b>               |
| Alacaklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                                            |                     | 6.021                            | 9.870                            |
| Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler                                                              |                     | 28.666                           | 24.835                           |
| Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                                     |                     | (973.761)                        | (5.687.224)                      |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                                             |                     | <b>1.222.365</b>                 | <b>152.596</b>                   |
| Alınan Temettü                                                                                               | 12                  | 4.095                            | 4.138                            |
| Alınan Kar Payı                                                                                              | 12                  | 1.218.270                        | 148.458                          |
| <b>B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>                                                          |                     | <b>909.710</b>                   | <b>5.198.549</b>                 |
| Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit                                                                 | 10                  | 9.397.531                        | 9.644.795                        |
| Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit                                                                      | 10                  | (8.487.821)                      | (4.446.246)                      |
| <b>Finansman Faaliyetlerinden Net Nakit Akışları</b>                                                         |                     | <b>909.710</b>                   | <b>5.198.549</b>                 |
| <b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)</b> |                     | <b>1.425.010</b>                 | <b>225.405</b>                   |
| <b>C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</b>                        |                     | <b>--</b>                        | <b>--</b>                        |
| <b>Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)</b>                                                 |                     | <b>1.425.010</b>                 | <b>225.405</b>                   |
| <b>D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri</b>                                                               | 22                  | <b>473.504</b>                   | <b>248.099</b>                   |
| <b>Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)</b>                                                        | 22                  | <b>1.898.514</b>                 | <b>473.504</b>                   |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# **Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.**

## **OKS Dengeli Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2021 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: Etiler Mah. Cengiz Topel Cad. No:39 Kat:2 34337 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 2021 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 ("KGGK") 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 2021 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 2021 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 13,3290 TL (31 Aralık 2020: 7,4194 TL) ve Euro alış kuru olan 15,0867 TL (31 Aralık 2020: 9,1164 TL) ile değerlendirilmiştir.

# **Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.**

## **OKS Dengeli Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2021 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 2021 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 2021 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 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

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

##### **Muhasebe Tahminlerine İlişkin Tanım (TMS 8'e ilişkin Değişiklikler)**

UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde yayımlanan söz konusu değişiklikler, muhasebe tahminleri için yeni bir tanım getirmektedir: bunların finansal tablolarda ölçüm belirsizliğine neden olan parasal tutarlar olduklarına açıklık getirilmesi amaçlanmaktadır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TMS 8'e İlişkin Değişiklikler olarak 11 Ağustos 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

Değişiklikler ayrıca, bir şirketin bir muhasebe politikası tarafından belirlenen amaca ulaşmak için bir muhasebe tahmini geliştirdiğini belirterek, muhasebe politikaları ile muhasebe tahminleri arasındaki ilişkiyi açıklığa kavuşturmuştur.

Bir muhasebe tahmini geliştirmek, aşağıdakilerin her ikisini de içermektedir:

- Bir ölçüm yöntemi seçme (tahmin veya değerlendirme yöntemi) – örneğin, TFRS 9 Finansal Araçlar uygulanırken beklenen kredi zararları için zarar karşılığını ölçmek için kullanılan bir tahmin tekniği ve
- Seçilen ölçüm yöntemi uygularken kullanılacak girdileri seçme - örneğin TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar uygulanırken garanti yükümlülükleri için bir karşılık belirlemek için beklenen nakit çıkışları.

Bu tür girdilerdeki veya değerlendirme tekniklerindeki değişikliklerin etkileri, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerdir. Muhasebe politikalarının tanımında herhangi bir değişikliğe gidilmemiş olup aynı şekilde kalmıştır.

Söz konusu değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir ve Şirketin bu değişiklikleri uyguladığı ilk yıllık raporlama döneminin başında veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahminlerindeki ve muhasebe politikalarındaki değişikliklere ileriye yönelik uygulanacaktır.

Fon, TMS 8'e ilişkin bu değişikliklerin finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

##### **Muhasebe Politikalarının Açıklanması (TMS 1'e ilişkin Değişiklikler)**

UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde şirketlerin, muhasebe politikalarına ilişkin açıklamaların faydalı olacak şekilde yapmalarını sağlanmasına yardımcı olmak amacıyla UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu'nda değişiklikler ve UFRS Uygulama Standardı 2 Önemlilik Kararları Oluşturma'da güncelleme yayımlanmıştır. Bu değişikliklerden UMS 1'e ilişkin olanları KGK tarafından da TMS 1'e İlişkin Değişiklikler olarak 11 Ağustos 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

TMS 1'deki temel değişiklikler şunları içermektedir:

- Şirketlerden önemli muhasebe politikalarından ziyade önemlilik düzeyine bağlı olarak muhasebe politikalarını açıklamalarını istemek;
- Önemlilik düzeyi altında kalan işlemler, diğer olaylar veya koşullarla ilgili muhasebe politikalarının önemsiz olduğunu ve bu nedenle açıklanmalarına gerek olmadığını açıklığa kavuşturmak ve
- Önemlilik düzeyi üzerinde kalan işlemler, diğer olaylar veya koşullarla ilgili tüm muhasebe politikalarının bir şirketin finansal tabloları için önemlilik arz etmediğine açıklık getirmek.

Değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olmakla birlikte şirketler daha erken uygulayabilirler.

Fon, TMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu'nda değişikliklerin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

# **Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.**

## **OKS Dengeli Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2021 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 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)**

*Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış 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 Uygulanması*

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 muafiyetin uygulanması suretiyle i) gereksiz maliyetleri düşürmeyi; ve ii) benzer eş anlı muhasebe kayıtlarının tutulması ihtiyacının ortadan kaldırılmasını sağlayarak TFRS'lere geçişi kolaylaştıracaktır.

##### *TFRS 9 Finansal Araçlar*

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

##### **Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler**

1 Ocak 2021'den geçerli olmak üzere TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da değişiklikler getiren Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2.Aşama Aralık 2020'de yayınlanmıştır. Yapılan değişiklikler ile sözleşmeye bağlı nakit akışlarının belirlenmesinde kullanılan esas ile riskten korunma muhasebesi hükümlerinde belirli istisnalar sağlanmaktadır. Değişikliklerin Fon'un finansalları üzerindeki etkisi değerlendirilmiş olup, önemli bir etkisi olmamıştır. Diğer taraftan, Gösterge Faiz Oranı Reform süreci bazı göstergeler için devam etmekte olup, Fon'un değişikliklere uyum kapsamında çalışmalarını sürdürmektedir.

# Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.

## OKS Dengeli Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2021 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 fıkra da 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 (yüzdesıfırvirgölseksenbeş)] oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket ile yönetici arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve yöneticiye fondan ödenecektir (31 Aralık 2020: Günlük: %0,00232 (yüzbindeikivirgölötuziki) [yıllık yaklaşık %0,85 (yüzdesıfırvirgölseksenbeş)]).

##### 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 2021 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 sınıflandırdığı, ölçtüğü ve ilgili gelir ve giderleri nasıl muhasebeleştirdiği konusunda detaylı bilgi aşağıda sunulmuştur.

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

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 2021 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 ölçümünde 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 ölçümünde 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 2021 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 2021 ve 2020 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 2021 ve 31 Aralık 2020 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 2021 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 çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri/Giderleri" hesabına yansıtılmaktadır.

#### **İlişkili taraflar**

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

#### **Katılma belgeleri**

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

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 2021 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 2021 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 dağıtılacak 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 2025 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 2021 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 2021 ve 2020 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 2021 | 31 Aralık 2020 |
|-------------------------------------------|----------------|----------------|
| T. Garanti Bankası A.Ş. (Vadesiz mevduat) | 23.515         | 3.504          |
| <b>Toplam</b>                             | <b>23.515</b>  | <b>3.504</b>   |

| İlişkili taraflardan alacaklar                                       | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. (Gider limit aşım tutarı) (Dipnot 5) | 2.538          | 8.559          |
| <b>Toplam</b>                                                        | <b>2.538</b>   | <b>8.559</b>   |

| İlişkili taraflardan borçlar                                                                   | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. / Garanti Portföy Yönetim A.Ş. (Fon yönetim ücreti) (Dipnot 5) | 7.738          | 5.951          |
| <b>Toplam</b>                                                                                  | <b>7.738</b>   | <b>5.951</b>   |

| İlişkili taraf ile yapılan işlemler                                                               | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2021 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2020 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Giderler</b>                                                                                   |                            |                            |
| Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. / Garanti Portföy Yönetim A.Ş. (Fon yönetim ücretleri) (Dipnot 8) | 77.371                     | 47.495                     |
| T. Garanti Bankası A.Ş. / Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. (Aracılık komisyonu)              | 889                        | 1.005                      |
| <b>Toplam</b>                                                                                     | <b>78.260</b>              | <b>48.500</b>              |

|                                                                       |              |              |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Gelirler</b>                                                       |              |              |
| Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. (Gider limit aşım tutarı) (Dipnot 13) | 2.538        | 8.559        |
| <b>Toplam</b>                                                         | <b>2.538</b> | <b>8.559</b> |

#### 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 (yüzbindeikivirgülcüzyırmisekiz) [yıllık yaklaşık %0,85 (yüzdesıfırvirgölseksenbeş)] 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 2020: %0,002328 (yüzbindeikivirgülcüzyırmisekiz)).

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

31 Aralık 2021 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 2021 | 31 Aralık 2020 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Gider limit aşım tutarı (Dipnot 4) | 2.538          | 8.559          |
| <b>Toplam</b>                      | <b>2.538</b>   | <b>8.559</b>   |

Fon'un vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

| Borçlar                                        | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Takas karşılıkları                             | 46.327         | 21.791         |
| Yönetim ve aracılık komisyon ücreti (Dipnot 4) | 7.738          | 5.951          |
| Ödenecek denetim ücreti                        | 7.080          | 4.870          |
| Ödenecek kurul kayda alma ücreti               | 325            | 249            |
| Diğer                                          | 59             | 2              |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>61.529</b>  | <b>32.863</b>  |

### 6. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: 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 2021 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo işlemlerinden kaynaklanan ödeme taahhüdü bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

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

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

| Niteliklerine göre giderler        | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2021 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2020 |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Yönetim ücretleri                  | 77.371                     | 47.495                     |
| Denetim ücretleri                  | 11.989                     | 11.841                     |
| Saklama ücretleri                  | 4.306                      | 1.612                      |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler | 3.324                      | 1.621                      |
| İlan ücretleri                     | 2.301                      | 4.927                      |
| Komisyon ve diğer işlem ücretleri  | 1.368                      | 1.242                      |
| Kurul kayıt ücretleri              | 1.126                      | 746                        |
| <b>Toplam</b>                      | <b>101.785</b>             | <b>69.484</b>              |

**9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

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

| Birim pay değeri       | 31 Aralık<br>2021 | 31 Aralık<br>2020 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Fon toplam değeri      | 10.827.950        | 8.310.380         |
| Dolaşımdaki pay sayısı | 565.412.902       | 516.447.520       |
| Birim pay değeri       | 0,019151          | 0,016091          |

| Katılma belgeleri<br>hareketleri | 2021 adet          | 2021 tutar (TL)  | 2020 adet          | 2020 tutar (TL)  |
|----------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|
| Açılış                           | 516.447.520        | 7.223.942        | 173.162.627        | 2.025.393        |
| Satışlar                         | 533.063.296        | 9.397.531        | 631.785.664        | 9.644.795        |
| Geri alışırlar                   | (484.097.914)      | (8.487.821)      | (288.500.771)      | (4.446.246)      |
| <b>Dönem sonu</b>                | <b>565.412.902</b> | <b>8.133.652</b> | <b>516.447.520</b> | <b>7.223.942</b> |

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 10.827.950 TL tutarındadır (31 Aralık 2020: 8.310.380 TL).

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri artış bakiyesi 1.607.860 TL tutarındadır (31 Aralık 2020: 610.410 TL artış).

|                                                                          | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2021 | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2020 |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b>    | <b>8.310.380</b>              | <b>2.501.421</b>              |
| Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış                       | 1.607.860                     | 610.410                       |
| Katılma Payı İhraç Tutarı (+)                                            | 9.397.531                     | 9.644.795                     |
| Katılma Payı İade Tutarı (-)                                             | (8.487.821)                   | (4.446.246)                   |
| <b>31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b> | <b>10.827.950</b>             | <b>8.310.380</b>              |

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

31 Aralık 2021 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**

|                                                            | <b>31 Aralık<br/>2021</b> | <b>31 Aralık<br/>2020</b> |
|------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri | 10.827.950                | 8.310.380                 |
| Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri           | 10.827.950                | 8.310.380                 |
| <b>Fark</b>                                                | <b>--</b>                 | <b>--</b>                 |

**12. HASILAT**

|                                                                       | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık<br/>2021</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık<br/>2020</b> |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Esas faaliyet gelirleri</b>                                        |                                        |                                        |
| Faiz gelirleri                                                        | 1.218.270                              | 148.458                                |
| Net yabancı para çevrim farkı gelirleri / (giderleri)                 | 242.323                                | 26.589                                 |
| Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar) | 153.486                                | (68.965)                               |
| Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)   | 88.933                                 | 561.115                                |
| Temettü gelirleri                                                     | 4.095                                  | 4.138                                  |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                                    | 2.538                                  | 8.559                                  |
| <b>Toplam</b>                                                         | <b>1.709.645</b>                       | <b>679.894</b>                         |

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

|                                           | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık<br/>2021</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık<br/>2020</b> |
|-------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b> |                                        |                                        |
| Gider üst limit tahsilatları (Dipnot 4)   | 2.538                                  | 8.559                                  |
| <b>Toplam</b>                             | <b>2.538</b>                           | <b>8.559</b>                           |

|                                           | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık<br/>2021</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık<br/>2020</b> |
|-------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b> |                                        |                                        |
| Diğer giderler                            | 2.824                                  | 889                                    |
| Noter tasdik ücreti                       | 500                                    | 732                                    |
| <b>Toplam</b>                             | <b>3.324</b>                           | <b>1.621</b>                           |

# **Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.**

## **OKS Dengeli Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

### **14. FİNANSMAN GİDERLERİ**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

### **15. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ**

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla kur değişiminin etkilerinin analizi Not 20’de sunulmuştur.

### **16. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

### **17. TÜREV ARAÇLAR**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: 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.

KGK tarafından yapılan 20 Ocak 2022 tarihli duyuru uyarınca, Tüketici Fiyat Endeksi’ne (“TÜFE”)göre son üç yılın genel satın alım gücündeki kümülatif değişiklik %74,41 olduğundan, TFRS’yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında, TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmayacağı belirtilmiştir. Bu sebeple, 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

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

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**19. FİNANSAL ARAÇLAR**

|                                                                           | <b>31 Aralık<br/>2021</b> | <b>31 Aralık<br/>2020</b> |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Finansal varlıklar</b>                                                 |                           |                           |
| Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar     | 8.971.707                 | 7.856.955                 |
| <b>Toplam</b>                                                             | <b>8.971.707</b>          | <b>7.856.955</b>          |
| <b>31 Aralık 2021</b>                                                     |                           |                           |
| <b>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</b> | <b>Maliyet</b>            | <b>Kayıtlı Değeri</b>     |
| Özel sektör kira sertifikası                                              | 4.450.474                 | 4.562.546                 |
| Kamu kesimi kira sertifikaları                                            | 4.208.862                 | 4.409.161                 |
| <b>Toplam</b>                                                             | <b>8.659.336</b>          | <b>8.971.707</b>          |
| <b>31 Aralık 2020</b>                                                     |                           |                           |
| <b>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</b> | <b>Maliyet</b>            | <b>Kayıtlı Değeri</b>     |
| 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                    |
| <b>Toplam</b>                                                             | <b>7.685.578</b>          | <b>7.856.955</b>          |

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 3 aydan uzun vadeli mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2021 tarihinde alım satım amacıyla elde tutulan kamu kesimi kira sertifikalarının yıllık getiri oranları %1,43 ve %9,04 arasındadır (31 Aralık 2020: Yıllık getiri oranları %4,70 ve %10,55 arasında).

31 Aralık 2021 tarihinde alım satım amacıyla elde tutulan özel sektör kira sertifikalarının yıllık getiri oranları %4,54 ve %5,81 arasındadır. (31 Aralık 2020: %4,50 ve %8,06 arasındadır).

# Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.

## OKS Dengeli Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2021 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 2021 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 2021 | 31 Aralık 2020 |
|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Sabit getirili finansal araçlar</b>    |                                                                         |                |                |
| Finansal varlıklar                        | Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | 8.623.130      | 7.813.155      |
| <b>Değişken getirili finansal araçlar</b> |                                                                         |                |                |
| Finansal varlıklar                        | Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | 348.577        | --             |

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 2021 ve 2020 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 2021     |            |           |                     |                            |
|--------------------|------------|-----------|---------------------|----------------------------|
| Risk türü          | Risk oranı | Risk yönü | Dönem Karına Etkisi | Net Varlık Değerine Etkisi |
| Katılma payı riski | %1         | Yukarı    | (86.231)            | (86.231)                   |
|                    |            | Aşağı     | 86.231              | 86.231                     |
| 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                     |

## **Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.**

### **OKS Dengeli Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2021 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:

|      |                       | <b>31 Aralık 2021</b>             | <b>31 Aralık 2020</b>             |
|------|-----------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
|      | Endeksteği<br>değişim | <b>Kar veya Zarar<br/>Tablosu</b> | <b>Kar veya Zarar<br/>Tablosu</b> |
| BIST | %10                   | --                                | 4.380                             |

##### **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 2021 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 2021   |             |                 |             |                           |                         |                     |       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|-----------------|-------------|---------------------------|-------------------------|---------------------|-------|
|                                                                                             | 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                                 | --               | --          | 2.538           | --          | 1.915.234                 | 8.971.707               | --                  | --    |
| - Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı                                  | --               | --          | --              | --          | --                        | --                      | --                  | --    |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | --               | --          | 2.538           | --          | 1.915.234                 | 8.971.707               | --                  | --    |
| 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 23.515 TL tutarında vadesiz hesap bulunmaktadır.

(\*\*) Hisse senetleri dahil edilmemiştir.

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

31 Aralık 2021 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 2021 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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıkları ve parasal ve parasal olmayan yükümlülükleri bulunmamaktadır.

# Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.

## OKS Dengeli Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2021 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 |
|---------------------------------------------|---------------|------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>31 Aralık 2021</b>                       |               |                                          |               |               |               |               |
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b> | <b>61.529</b> | <b>61.529</b>                            | <b>61.529</b> | --            | --            | --            |
| Diğer borçlar                               | 61.529        | 61.529                                   | 61.529        | --            | --            | --            |

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

#### 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 2021 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:

| <b>31 Aralık 2021</b>                                                          | <b>Seviye 1</b>  | <b>Seviye 2</b>  | <b>Seviye 3</b> | <b>Toplam</b>    |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|
| <b>Finansal varlıklar</b>                                                      |                  |                  |                 |                  |
| <b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b> |                  |                  |                 |                  |
| Kamu kesimi kira sertifikaları                                                 | 2.612.086        | 1.797.075        | --              | 4.409.161        |
| Özel sektör kira sertifikası                                                   | 1.517.225        | 3.045.321        | --              | 4.562.546        |
| <b>Toplam</b>                                                                  | <b>4.129.311</b> | <b>4.842.396</b> | <b>--</b>       | <b>8.971.707</b> |
| <b>31 Aralık 2020</b>                                                          | <b>Seviye 1</b>  | <b>Seviye 2</b>  | <b>Seviye 3</b> | <b>Toplam</b>    |
| <b>Finansal varlıklar</b>                                                      |                  |                  |                 |                  |
| <b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b> |                  |                  |                 |                  |
| 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           |
| <b>Toplam</b>                                                                  | <b>4.337.449</b> | <b>3.519.506</b> | <b>--</b>       | <b>7.856.955</b> |

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 indirekt 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 2021 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**

|                                         | <b>31 Aralık 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|-----------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Bankadaki nakit                         | 1.915.234             | 477.729               |
| <i>Vadesi üç aydan kısa mevduat (*)</i> | <i>1.891.719</i>      | <i>474.225</i>        |
| <i>Vadesiz mevduat</i>                  | <i>23.515</i>         | <i>3.504</i>          |
| <b>Nakit ve nakit benzerleri</b>        | <b>1.915.234</b>      | <b>477.729</b>        |

(\*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla. Fon'un katılma hesabının getiri oranı %14 - %19,8 aralığında olup. vade aralığı 3 Ocak – 4 Şubat 2022'dir (31 Aralık 2020: Getiri oranı %15,75 - %16,80 aralığında olup. vade aralığı 4 Ocak - 11 Ocak 2021'dir).

Fon'un 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında. nakit ve nakit benzeri değerler toplamından teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve kar payı tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

|                                                                 | <b>31 Aralık 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri                                       | 1.915.234             | 477.729               |
| Katılma hesabı getiri reeskontları                              | (16.720)              | (4.225)               |
| <b>Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri</b> | <b>1.898.514</b>      | <b>473.504</b>        |

**23. BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER**

Fon'un KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

|                                                | <b>31 Aralık 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti | 6.000                 | 6.350                 |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>6.000</b>          | <b>6.350</b>          |

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

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 24. 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.