

**ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS BÜYÜME KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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



## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. OKS Büyüme Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu Kurucu Yönetim Kurulu'na

### A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### 1. Görüş

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

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

#### 2. Görüşün Dayanağı

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



### **3. Kilit Denetim Konuları**

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

### **4. Diğer Husus**

Fon'un 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarının denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış ve söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 29 Mart 2024 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş verilmiştir.

### **5. Kurucu Yönetiminin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları**

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

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

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

### **6. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları**

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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



BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

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

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

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

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

Talar Gül, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Mart 2025

**ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ő.**  
**OKS BÜYÜME KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

---

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
<b>FİNANSAL DURUM TABLOSU .....</b>	<b>1</b>
<b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b>	<b>2</b>
<b>TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>	<b>3</b>
<b>NAKİT AKIŞ TABLOSU .....</b>	<b>4</b>
<b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....</b>	<b>5-33</b>

**ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS BÜYÜME KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not referansları	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
<b>VARLIKLAR</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	16	14.315.058	3.325.157
Takas alacakları	6	5.485.399	492.860
Finansal varlıklar	9	242.352.580	105.575.061
<b>Toplam varlıklar (A)</b>		<b>262.153.037</b>	<b>109.393.078</b>
<b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>			
Takas borçları	6	1.346.998	1.226.475
Diğer borçlar	6	2.169.528	961.224
<b>Toplam yükümlülükler (B)</b>		<b>3.516.526</b>	<b>2.187.699</b>
<b>Toplam Değeri /Net Varlık Değeri (A-B)</b>		<b>258.636.511</b>	<b>107.205.379</b>

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS BÜYÜME KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 VE 2023 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Faiz gelirleri	11	28.241.248	4.419.899
Temettü gelirleri	11	1.944.142	948.813
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	11	23.325.383	19.961.694
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	11	18.507.723	5.943.650
<b>Esas faaliyet gelirleri</b>		<b>72.018.496</b>	<b>31.274.056</b>
Yönetim ücretleri	8	(1.614.278)	(620.227)
Performans Ücretleri	8	(1.608.786)	(614.634)
Denetim ücretleri	8	(7.998)	(2.360)
Saklama ücretleri	8	(33.313)	(14.421)
Kurul ücretleri	8	(24.969)	(9.609)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(103.177)	(45.022)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	8, 12	(97.932)	(33.689)
<b>Esas faaliyet giderleri</b>		<b>(3.490.453)</b>	<b>(1.339.962)</b>
<b>Esas faaliyet kar/zararı</b>		<b>68.528.043</b>	<b>29.934.094</b>
Finansman giderleri		-	-
<b>Net dönem karı/(zararı) (A)</b>		<b>68.528.043</b>	<b>29.934.094</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
<b>Diğer kapsamlı gelir (B)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)</b>		<b>68.528.043</b>	<b>29.934.094</b>

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS BÜYÜME KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 VE 2023 HESAP DÖNEMİNLERİNE AİT**  
**TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
<b>1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b>	<b>17</b>	<b>107.205.379</b>	<b>48.085.149</b>
Toplam değerinde/Net varlık değerinde artış	17	68.528.043	29.934.094
Katılma payı ihraç tutarı (+)	17	214.766.036	119.742.478
Katılma payı iade tutarı (-)	17	(131.862.947)	(90.556.342)
<b>31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b>	<b>17</b>	<b>258.636.511</b>	<b>107.205.379</b>

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS BÜYÜME KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2024	2 Ocak - 31 Aralık 2023
<b>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>(71.913.188)</b>	<b>(26.814.263)</b>
Dönem karı / (zararı)		68.528.043	29.934.094
<b>Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>(48.693.113)</b>	<b>(11.312.362)</b>
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	11	(28.241.248)	(4.419.899)
Gerçeğe uygun değer kayıp kazançları ile ilgili düzeltmeler	11	(18.507.723)	(5.943.650)
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	11	(1.944.142)	(948.813)
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>(121.933.508)</b>	<b>(50.804.707)</b>
Alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	6	(4.992.539)	(492.860)
Borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler	6	1.328.827	1.845.164
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler	9, 11	(118.269.796)	(52.157.011)
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>		<b>(102.098.578)</b>	<b>(32.182.975)</b>
Alınan faiz	11	28.241.248	4.419.899
Alınan temettü	11	1.944.142	948.813
<b>B. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>82.903.089</b>	<b>29.186.136</b>
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	17	214.766.036	119.742.478
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit	17	(131.862.947)	(90.556.342)
<b>Finansman faaliyetlerden net nakit akışları</b>		<b>82.903.089</b>	<b>29.186.136</b>
<b>Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B)</b>		<b>10.989.901</b>	<b>2.371.873</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>10.989.901</b>	<b>2.371.873</b>
<b>D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>16</b>	<b>3.325.157</b>	<b>953.284</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)</b>	<b>16</b>	<b>14.315.058</b>	<b>3.325.157</b>

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.  
OKS BÜYÜME KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

**1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER**

**A. GENEL BİLGİLER**

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. OKS Büyüme Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu (“Fon”), emeklilik yatırım fonudur. Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. (“Şirket”), tarafından 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi ve ilgili kanununun 26’ncı maddesine dayanılarak düzenlenen yönetmelik hükümlerine göre yönetilmek üzere Şirket tarafından emeklilik sözleşmesi çerçevesinde alınan ve katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. OKS Büyüme Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu 2 Ocak 2018 tarihinde kurulmuştur. Fon 2 Ocak 2018 tarihinde halka arz edilmiştir.

Bu izahname, Kurucu Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.’nin adresli resmi internet sitesi ([www.allianz.com.tr](http://www.allianz.com.tr)) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)’nda ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) yayımlanmıştır.

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

**Kurucu Şirket:**

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.  
Allianz Tower Küçükbakkalköy Mahallesi Kayışdağı Caddesi No:1 34750 Ataşehir / İstanbul

**Yönetici Kurum:**

Ak Portföy Yönetimi Anonim Şirketi  
Sabancı Center Hazine Binası Kat 1 34330 4.Levent - Beşiktaş – İstanbul

**Saklayıcı Kurum:**

TakasBank-İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.  
Reşitpaşa Mahallesi, Borsa İstanbul Caddesi No:4 Sarıyer 34467 İstanbul

***Finansal tabloların onaylanması***

Fon’un 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloları 28 Mart 2025 tarihinde Kurucu’nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

**ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS BÜYÜME KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)**

**B. FON’UN YÖNETİM STRATEJİSİ**

Fon, portföyünün tamamını katılım esaslarına uygun olan, Yönetmelik’in 5. maddesinde belirtilen varlık türleri ile işbu madde kapsamında zikredilen diğer yatırım araçlarının tamamına veya bir kısmına yatırım yapmak suretiyle orta ve uzun vadede istikrarlı getiri sağlamayı hedeflemektedir.

Fon portföyünde, ağırlıklı olarak Türkiye’de ihraç edilen kira sertifikalarına yer verilir. Fon, (2.4.) no’lu maddede yer alan yer alan portföy sınırlamaları tablosundaki diğer yatırım araçlarına da belirlenen sınırlamalar dahilinde yatırım yaparak piyasalardaki fırsatlardan faydalanmayı hedefleyen bir yönetim stratejisi izlemektedir.

Fonun risk değeri 4-5 aralığında belirlenmiş olup, Fon yöneticisi risk-getiri perspektifiyle, hedeflenen volatilité aralığına karşılık gelen azami getiriyi sağlama hedefiyle yatırım yapar.

Fon portföy değerinin en fazla %50’sini yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırabilir. Fon portföy değerinin %80 ve fazlası döviz cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılmaz.

Fon portföyünün katılım esaslarına uygunluğu, Danışma Komitesi tarafından İcazet Belgesi ile tevsik edilecektir.

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

**A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR**

**(a) Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS’ye uygunluk beyanı**

Bu finansal tablolar, SPK’nın 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 (mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan seri II-14.2 No’lu (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ çerçevesinde SPK tarafından belirlenen esaslara bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) hükümlerini içeren; “SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı” esas alınmıştır. Bununla birlikte Fon’un portföyündeki varlıkların gerçeğe uygun değer ölçümlerinde Tebliğ’in 9. maddesinde belirtilen değerlendirme ilkeleri esas alınmıştır (Dipnot 2.D.o).

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

Fon muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tabloların hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Fon içtüzüğünde belirtilen hükümlere, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Bu finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerinin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

**ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS BÜYÜME KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)**

**(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar**

Fon, Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) veya Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ile uyumlu finansal tablolar hazırlanırken standartlardaki değişiklikler ve yorumlar dipnotlarda aşağıdaki şekilde gösterilmelidir;

Yeni TMS/TFRS'nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

- a) TMS/TFRS'nin başlığı,
- b) muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
- c) muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
- d) varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
- e) varsa geçiş hükümlerinin ileriki dönemlere olabilecek etkileri,
- f) mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
  - i. etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
  - ii. şirket için "TMS 33, Hisse Başına Kazanç" standardı geçerliyse adi hisse ve seyreltilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.
- g) eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve
- h) geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.

**a. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**

- **TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir. Değişiklikler aynı zamanda işletmenin bu koşullara tabi yükümlülüklerle ilgili sağladığı bilgilerin iyileştirilmesini de amaçlamaktadır.
- **TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.
- **TMS 7 ve TFRS 7 'deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)'nun , yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıttır.

**ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS BÜYÜME KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)**

- **TSRS 1, “Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler”** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı önemli riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.
- **TSRS 2, “İklimle ilgili açıklamalar”;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk konu standardıdır.

Bununla birlikte, KGK'nın 29 Aralık 2023 tarihli Resmî Gazete’de yayımlanan Kurul Kararı’nda belirli işletmelerin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren zorunlu sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacağı açıklanmıştır. 5 Ocak 2024 tarihli “Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı” kapsamında sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacak işletmelerin belirlenmesi amacıyla sürdürülebilirlik uygulaması kapsamına giren işletmeler sayılmaktadır. Diğer taraftan, 16 Aralık 2024 tarihli “Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı” uyarınca sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacak işletme kapsamında değişikliğe gidilmiştir.

**b. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:**

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu tarafından yeni yayımlanan ancak Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından henüz mevzuata kazandırılmayan standartlarda UFRS kodifikasyonu korunmuştur.

- **TFRS 17, ‘Sigorta Sözleşmeleri’;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

Bununla birlikte, Kamu Gözetimi Kurumu'nun (KGK) Türkiye Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği'ne gönderdiği 6 Nisan 2023 tarihli yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait konsolide ve bireysel finansal tablolarda TFRS 17'nin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren uygulanmasının yerinde olacağı kanaatine ulaşıldığı bildirilmiştir.

Diğer taraftan Sigortacılık ve Özel Emeklilik Düzenleme ve Denetleme Kurulu (SEDDK) tarafından “Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik”in 13 üncü maddesinin birinci fıkrasının (a) bendine göre TFRS 17'nin “1 Ocak 2024” olan yürürlük tarihinin “1 Ocak 2025” olarak değiştirilmesi nedeniyle KGK'nın Türkiye Bankalar Birliği'ne gönderdiği 15 Şubat 2024 tarihli yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait konsolide ve bireysel finansal tablolarda TFRS 17'nin uygulama tarihinin 1 Ocak 2025 tarihine ertelendiği belirtilmiştir.

**ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS BÜYÜME KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)**

Ancak SEDDK tarafından “Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik”in 13 üncü maddesinin birinci fıkrasının (a) bendine göre TFRS 17’nin “1 Ocak 2025” olan yürürlük tarihinin “1 Ocak 2026” olarak değiştirilmesi nedeniyle KGK’nın Türkiye Bankalar Birliği’ne gönderdiği 14 Ocak 2025 tarihli yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait konsolide ve bireysel finansal tablolarda TFRS 17’nin uygulama tarihinin 1 Ocak 2026 tarihine ertelendiği belirtilmiştir.

- **TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği;** 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.
- **TFRS 9 ve TFRS 7’deki Finansal Araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:
  - elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
  - bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
  - nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni açıklamalar eklemek (çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
  - gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin açıklamalarda güncellemeler yapılmasıdır.
- **UFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik;** Yıllık iyileştirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuşturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzelten değişikliklerle sınırlıdır. 2024 değişiklikleri aşağıdaki standartlara ilişkin yapılmıştır:
  - UFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;
  - UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın ilişkiindeki UFRS 7’nin uygulanmasına yönelik Rehber;
  - UFRS 9 Finansal Araçlar;
  - UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
  - UMS 7 Nakit Akış Tablosu.

**ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS BÜYÜME KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)**

- **UFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. UFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:
  - kar veya zarar tablosunun yapısı
  - işletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için mali tablolarda gerekli açıklamalar; ve
  - genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayırtırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.
- **UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart diğer UFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer UFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine UFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. UFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, şartları sağlayan bağlı ortaklıkların mali tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile mali tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarruflarını dengeler. UFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.
  - kamuya hesap verme yükümlülüğünün bulunmaması ve
  - UFRS Muhasebe Standartlarına uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

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

Fon muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari mevzuat ile SPK'nın tebliğlerine uymaktadır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Fon, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak – 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

**(d) Netleştirme/mahsup**

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

**ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS BÜYÜME KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)**

**(e) Raporlama para birimi**

Fon’un finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Fon’un geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası cinsinden ifade edilmiştir.

**(f) Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama**

KGK, 23 Kasım 2023 tarihli duyurusu ile, Türkiye Finansal Raporlama Standartları’nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2024 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının, Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standartına (“TMS 29”) göre hazırlanması gerektiğini, bununla birlikte kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşların TMS 29 hükümlerinin uygulanmasına yönelik olarak farklı geçiş tarihleri belirleyebileceğini açıklamıştır. SPK, KGK’nın bu duyurusuna istinaden 25 Ocak 2024 tarihli 2024-6 sayılı bülteni ile Emeklilik yatırım fonlarının 2023 yılı finansal raporlarında enflasyon muhasebesi uygulanmasına gerek bulunmadığını duyurmuştur. Buna istinaden Fon, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarında TMS 29 kapsamında yapılması gereken enflasyon muhasebesini uygulamamıştır.

**B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER**

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Fon’un dönem içinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

**C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR**

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

**ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS BÜYÜME KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ**

**(a) Nakit ve nakit benzerleri**

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve Borsa Para Piyasasından alacaklardan oluşmaktadır. Vadeli İşlemler ve Opsiyon Piyasası (“VİOP”) işlemleri için teminat olarak verilen ve bilanço tarihi itibarıyla açık bulunan işlemlerin değerlemesi sonucu hesaplanan tutarlar teminata verilen nakit ve nakit benzerleri hesabında muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 16).

**(b) Repo ve ters repo alacakları**

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler (“repo”) finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük “Repo borçları” hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler (“ters repo”), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle “Ters repo alacakları” hesabına ters repo alacakları olarak kaydedilir (Dipnot 5).

**(c) Finansal varlıklar**

Fon, finansal varlıklarını “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” ve “İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar” olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 9).

***Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:***

Fon’da “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar gelir tablosunda “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar” hesabına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkları elde tutarken kazanılan faizler, faiz geliri olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü gelirleri ise ayrı olarak, temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir.

**ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS BÜYÜME KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ**

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

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür. Söz konusu varlıklar, ilk kayda alınmalarında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmektedir. Kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak “İskonto edilmiş bedeli” ile değerlendirilmektedir.

***Finansal varlıklara ilişkin gerçekleşen değer artışları/azalışları***

Fon menkul kıymetlerinin her gün itibarıyla uygulanan değerlendirme ilkelerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerlendirme farkları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan “Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)” hesabında muhasebeleşmektedir. Bu suretle, değerlendirme farkları ancak ilgili menkul kıymetin elden çıkarılarak gerçekleşmesi halinde “Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)” hesabına yansıtılmaktadır.

Tüm yatırım amaçlı menkul kıymetler işlem tarihlerinde finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 9)

***Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü***

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık gruplarına ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup önemli karar alınması gereklidir. Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün / piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığını belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi.

**(d) Takas alacakları ve borçları**

“Takas alacakları” kalemi altında Fon’un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde sattığı menkul kıymetlerden kaynaklanan alacaklar bulunmaktadır.

“Takas borçları” kalemi altında Fon’un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde aldığı menkul kıymetlerden kaynaklanan borçlar bulunmaktadır.

**ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS BÜYÜME KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)**

**(e) Finansal yükümlülükler ve diğer finansal yükümlülükler**

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

**(f) Kur değişiminin etkileri**

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk Lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar ve finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarara dahil edilmiştir (Dipnot 18).

**(g) İlişkili taraflar**

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda Fon ve Kurucunun sermayesinde pay sahibi olan gerçek ve tüzel kişi ortaklar, ortaklardan doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır (Dipnot 4).

**(h) Fon payları, birim pay değeri ve net varlık değeri**

Fon payları, temsil ettiği değer tam olarak nakden ödenmesi şartıyla katılımcının bireysel emeklilik hesabına aktarılmaktadır.

Fonun pay değeri, net varlık değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle elde edilmektedir.

Her iş günü sonu itibarıyla hesaplanan pay değeri, müteakip işgünü duyurulmaktadır. Fon Net Varlık Değeri", "Fon Portföy Değeri"ne varsa diğer varlıkların eklenmesi ve borçların (Kurucu tarafından kuruluş işlemleri için verilen avans hariç) düşülmesi suretiyle bulunur (Dipnot 17).

**(i) Temettü gelirleri**

Fon portföyünde bulunan hisse senetlerinin kâr payları, kâr payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde, tahsil edilmesine bakılmaksızın, temettü geliri olarak muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 11).

**ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS BÜYÜME KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)**

**(j) Bilanço tarihinden sonraki olaylar**

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Fon, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Dipnot 20).

**(k) Fon yönetim ücretleri**

Kurucu'ya Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak yıllık fon toplam değerinin yaklaşık %0,85'i olacak şekilde bir yönetim ücreti hesaplanarak, değerlemenin yapıldığı ve Fon fiyatının açıklandığı günlerde tahakkuk ettirilmektedir. Bu ücretler her ay sonunu izleyen üç iş günü içinde kurucu ve yöneticiye, aralarında yapılan “Portföy Yönetimi Çerçeve Sözleşmesi”ne göre ödenmektedir.

**(l) Komisyon ücretleri**

- i. “Pay komisyonu: İlgili kurumun komisyon tarifesine göre azami 0.000476
- ii. Kira Sertifikası Alım Satım Komisyonu: Aynı gün valörlü; 0,0000175, ileri valörlü; 0,0000125
- iii. Gelir Ortaklığı Senetleri Komisyonu: Aynı gün valörlü; 0,0000175, ileri valörlü; 0,0000125

Yukarıdaki komisyon oranlarına BSMV dahil olmayıp, BIST tarafından tahsil edilen borsa payı ve tescil ücreti dahildir.

**(m) Vergi karşılığı**

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun (“GVK”) Geçici 67. maddesinde 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişiklik ve bu değişiklik çerçevesinde yayınlanan 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan karar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortallıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı değişiklik tarihinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

**ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS BÜYÜME KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)**

**(n) Gelir/giderin tanınması**

Fon menkul kıymetlerinin dönem sonu itibarıyla aşağıdaki değerlendirme ilkelerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerlendirme farkları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar" hesabına kaydedilir.

Bilançoda bulunan finansal varlıkların, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, fonun gelir ve giderleri ile Fonun diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla muhasebeleştirilir. Fon'dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden "Finansal varlıklar" hesabına alacak/borç kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; "Finansal varlıklar" hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar" hesabına kaydolunur. Satılan menkul kıymete ilişkin Fon'un muhasebe kayıtlarında bulunan "Fon payları değer artış/azalış" hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar" hesaplarına aktarılır.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'ndaki ("VİOP") işlemler için teminat olarak verilen tutar her gün itibarıyla açık olan pozisyon rayiç değeri de dikkate alınarak değerlendirilmekte ve ilgili tutarlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar" kaleminde muhasebeleştirilmektedir. İlgili teminat tutarı ise bilançoda "Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri" hesabına kaydedilir.

**(o) Nakit akış tablosu**

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

**(p) Katılma payları**

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

**ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS BÜYÜME KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)**

**(q) Uygulanan değerlendirme ilkeleri**

Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

- a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
- b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
  - 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 satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
  - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
  - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
  - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
  - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
  - 7) Borsa dışı repo-teris repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
  - 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
  - 9) (7) ve (8) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
- c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

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

**ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS BÜYÜME KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**E. ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİN VE VARSAYIMLARI**

Fon, finansal tablolarının işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlamıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Fon portföyündeki varlıkların değerlendirme ilkeleri 2.D.o no’lu dipnotta açıklanmıştır.

**3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

Fon’un ana faaliyet konusu katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından ve diğer kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla Fon’un faaliyet bölümü bulunmamaktadır.

**4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

a) 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
<b>Borçlar (Dipnot 6)</b>		
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. (Fon yönetim ücreti)	1.784.337	692.364
<b>Toplam</b>	<b>1.784.337</b>	<b>692.364</b>

b) 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri sona eren hesap dönemi itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
<b>Niteliklerine göre giderler (Dipnot 8)</b>		
Yönetim ücretleri	1.614.278	620.227
Performans ücretleri	1.608.786	614.634
<b>Toplam</b>	<b>3.223.064</b>	<b>1.234.861</b>

**ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS BÜYÜME KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**5 TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI**

Fon’un 31 Aralık 2024 tarihinde ters repo alacağı ve repo borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

**6. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR**

	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
<b>Alacaklar</b>		
Takas alacakları	5.485.399	492.860
<b>Toplam</b>	<b>5.485.399</b>	<b>492.860</b>

	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
<b>Borçlar</b>		
Takas borçları	1.346.998	1.226.475
Ödenecek fon yönetim ücretleri (Not 4)	1.784.337	692.364
Fon pay geri alım	323.964	257.963
Ödenecek KAP gideri	17.418	5.107
Ödenecek denetim ücreti	778	2.285
Ödenecek kurul kayıt ücreti	7.762	3.217
Diğer borçlar	35.269	288
<b>Toplam</b>	<b>3.516.526</b>	<b>2.187.699</b>

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

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için fondan kaynak çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük “Koşullu” olarak kabul edilmektedir.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla VİOP işlemleri için teminat bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır)

**ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS BÜYÜME KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

Fon'un kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda giderler niteliklerine göre sunulmuş olup, esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

**a) Esas faaliyet giderleri**

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2024</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2023</b>
Yönetim ücreti giderleri (*)	1.614.278	620.227
Performans ücretleri	1.608.786	614.634
Aracılık komisyonu gideri	103.177	45.022
Takas saklama komisyonu gideri	33.313	14.421
Kurul kayıt ücreti	24.969	9.609
Denetim ücretleri	7.998	2.360
Esas faaliyetlerden diğer giderler	97.932	33.689
<b>Toplam</b>	<b>3.490.453</b>	<b>1.339.962</b>

(\*) Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis edilen donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin %0,002328'sinden oluşan yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, imzalanan portföy yönetim sözleşmeleri ve katılma belgesi alım satımına aracılık sözleşmeleri çerçevesinde Kurucu'ya, Yönetici'ye ve katılma belgesi alım satımını yapan kuruluşlara ödenir (31 Aralık 2023: %0,002328) olarak uygulanmaktadır.

**b) Bağımsız denetim giderleri**

Fon'un bağımsız denetim kuruluşundan aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	7.500	2.000
	<b>7.500</b>	<b>2.000</b>

(\*) Tutarlar KDV hariçtir.

**ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS BÜYÜME KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**9. FİNANSAL YATIRIMLAR**

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal varlıklar içerisinde taşınan alım satım amaçlı menkul kıymetlere ilişkin bilgiler:

**Finansal varlıklar**

	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>		
Hisse senetleri	156.877.363	74.882.024
Özel kesim tahvilleri	63.177.850	14.574.234
Finansman bonusu	-	9.350.181
Devlet tahvili	6.281.391	2.527
Yatırım fonları	11.009.505	6.766.095
Taahhüt sözleşmesi satışları	5.006.471	-
	<b>242.352.580</b>	<b>105.575.061</b>

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>31 Aralık 2024</b>	
	<b>Nominal</b>	<b>Piyasa Değeri</b>
Hisse senetleri	5.934.198	156.877.363
Özel kesim tahvilleri	59.750.000	63.177.850
Devlet tahvili	6.000.000	6.281.391
Yatırım fonları	8.572.702	11.009.505
Taahhüt sözleşmesi satışları	5.013.151	5.006.471
<b>Toplam</b>		<b>242.352.580</b>

<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>31 Aralık 2023</b>	
	<b>Nominal</b>	<b>Piyasa Değeri</b>
Hisse senetleri	1.976.921	74.882.024
Özel kesim tahvilleri	13.350.000	14.574.234
Finansman bonusu	9.000.000	9.350.181
Devlet tahvili	-	2.527
Yatırım fonları	8.522.031	6.766.095
<b>Toplam</b>		<b>105.575.061</b>

Finansal varlıklar hesabında bulunan kıymetler gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değer, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini, bunların bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını, bunların bulunmaması durumunda ise içverim oranı ile iletmiş maliyet fiyatını ifade etmektedir.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, teminata verilen finansal varlığı bulunmamaktadır.

**ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS BÜYÜME KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Fiyat raporundaki toplam değer/ net varlık değeri	258.636.511	107.205.379
<b>Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri</b>	<b>258.636.511</b>	<b>107.205.379</b>

**11. HASILAT**

**Faiz ve Temettü gelirleri**

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2024</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2023</b>
<b>A. Temettü gelirleri</b>		
<i>Hisse senetleri</i>	1.944.142	948.813
	<b>1.944.142</b>	<b>948.813</b>

**B. Faiz gelirleri**

<i>Menkul kıymetleri faiz gelirleri</i>	7.660.849	1.119.014
<i>Finansman bonusu faiz gelirleri</i>	20.357.882	3.032.292
<i>Kamu kesimi menkul kıymetleri faiz gelirleri</i>	222.532	268.569
<i>Diğer faiz gelirleri</i>	(15)	24
	<b>28.241.248</b>	<b>4.419.899</b>

**C. Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin  
gerçekleşmiş kar/zarar**

<i>Menkul kıymet satış karları</i>	3.301.260	1.411.931
<i>Gerçekleşen değer artışları</i>	39.464.227	23.239.292
<i>Menkul kıymet satış zararları</i>	(14.183.366)	(2.745.580)
<i>Gerçekleşen değer azalışları</i>	(5.256.738)	(1.943.949)
	<b>23.325.383</b>	<b>19.961.694</b>

**D. Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin  
gerçekleşmemiş değer artış/(azalışları)**

<i>Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş değer artış/(azalışları)</i>	18.507.723	5.943.650
	<b>18.507.723</b>	<b>5.943.650</b>

<b>Toplam (A+B+C+D)</b>	<b>72.018.496</b>	<b>31.274.056</b>
-------------------------	-------------------	-------------------

**ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS BÜYÜME KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2024</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2023</b>
<b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>		
Diğer gelirler	-	-
	-	-
<b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b>		
Diğer giderler (*)	97.932	33.689
	<b>97.932</b>	<b>33.689</b>

(\*) 2024 tarihi itibarıyla diğer giderler, noter harç ve tasdik ücretleri, borsa payı giderleri, KAP gideri, lisans gideri ve diğer giderlerden oluşmaktadır (31Aralık 2023: noter harç ve tasdik ücretleri, borsa payı giderleri, KAP gideri, lisans gideri ve diğer giderler).

**13. FİNANSMAN GİDERLERİ**

Fon’un 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap dönemi itibarıyla finansman giderleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır.)

**14. TÜREV ARAÇLAR**

Fon’un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla VIOP’da açık olan sözleşmesi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır.)

**ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS BÜYÜME KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**15. FİNANSAL ARAÇLAR**

**Finansal araçların gerçeğe uygun değeri**

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Fon, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Fon'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

**a. Finansal varlıklar:**

Bankalardan alacaklar ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktifler bu finansal tablolarda iskontolu değerleri ile kayıtlara alınmaktadır.

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

**b. Finansal yükümlülükler:**

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

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

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	14.315.058	14.315.058	3.325.157	3.325.157
Takas alacakları	5.485.399	5.485.399	492.860	492.860
Finansal varlıklar	242.352.580	242.352.580	105.575.061	105.575.061
Takas borçları	1.346.998	1.346.998	1.226.475	1.226.475
Diğer borçlar	2.169.528	2.169.528	961.224	961.224

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde kullanılan girdilerin seviyelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

1. Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ölçüm tarihinde erişilebilen, özdeş varlıkların veya borçların aktif piyasalardaki kotasyon fiyatları (düzeltilmemiş olan) ile değerlendirilmektedir.
2. İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direk ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
3. Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

**ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS BÜYÜME KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**15. FİNANSAL ARAÇLAR**

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar (alım satım amaçlı finansal varlıklar) devlet iç borçlanma senetleri, özel sektör tahvilleri ve hisse senetlerinden oluşmaktadır ve rayiç değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır. Bu sebeple, söz konusu varlıkların raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi birinci seviyedir.

	31 Aralık 2024			Toplam
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	
<b><i>Finansal varlıklar:</i></b>				
Hisse senetleri	156.877.363	-	-	156.877.363
Özel kesim tahvilleri	63.177.850	-	-	63.177.850
Devlet tahvili	6.281.391	-	-	6.281.391
Yatırım fonları	11.009.505	-	-	11.009.505
Taahhüt sözleşmesi satışları	5.006.471	-	-	5.006.471
<b>Toplam finansal varlıklar</b>	<b>242.352.580</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>242.352.580</b>

	31 Aralık 2023			Toplam
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	
<b><i>Finansal varlıklar:</i></b>				
Hisse senetleri	74.882.024	-	-	74.882.024
Özel kesim tahvilleri	14.574.234	-	-	14.574.234
Finansman bonusu	9.350.181	-	-	9.350.181
Devlet tahvili	2.527	-	-	2.527
Yatırım fonları	6.766.095	-	-	6.766.095
<b>Toplam finansal varlıklar</b>	<b>105.575.061</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>105.575.061</b>

**16. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Bankalardaki nakit	2.872.459	1.503.187
<i>Vadesiz mevduat</i>	2.872.459	1.503.187
Katılım hesabı (*)	11.442.599	1.821.970
<b>Nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>14.315.058</b>	<b>3.325.157</b>

(\*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, katılım hesaplarının ağırlıklı ortalama faiz oranı %44,00'tür. (31 Aralık 2023: %40,00'tir)

**ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS BÜYÜME KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**16. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)**

Fon'un 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile ters repo alacakları toplamından teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Nakit ve nakit benzerleri	14.315.058	3.325.157
<b>Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>14.315.058</b>	<b>3.325.157</b>

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

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

	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
<b>1 Ocak itibarıyla toplam değeri / net varlık değeri (Dönem başı)</b>	<b>107.205.379</b>	<b>48.085.149</b>
Toplam değeri / net varlık değerinde artış	68.528.043	29.934.094
Katılma payı ihraç tutarı (+)	214.766.036	119.742.478
Katılma payı iade tutarı (-)	(131.862.947)	(90.556.342)
<b>31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b>	<b>258.636.511</b>	<b>107.205.379</b>

	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
<b>Birim pay değeri</b>		
Fon toplam değeri (TL)	258.636.511	107.205.379
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	2.135.735.114	1.333.443.564
Birim pay değeri (TL)	0,121100	0,080397

<b>Katılma bedeli hareketleri</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>1 Ocak itibarıyla (Adet)</b>	<b>1.333.443.564</b>	<b>903.444.419</b>
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	2.046.460.480	935.537.718.464
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	(1.244.168.930)	(935.107.719.319)

<b>31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)</b>	<b>2.135.735.114</b>	<b>1.333.443.564</b>
---	----------------------	----------------------

Fon'a ait menkul kıymetler ve katılma belgeleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") nezdinde saklamada tutulmaktadır. Yapılan saklama sözleşmesine istinaden menkul kıymetler Takasbank güvencesi altındadır.

**ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS BÜYÜME KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

**18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

**Finansal risk faktörleri**

Fon faaliyeti gereği piyasa riskine (faiz oranı riski, kur riski ve hisse senedi /emtia fiyat riski), kredi riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon'un risk yönetim amacı Fon'un yatırım stratejileri kapsamında katılım paylarının değerini maksimize etmektir. Fon menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayrımında günlük olarak takip etmektedir. Fon Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

**Yoğunlaşma riski**

Fon içtüzüğünde belirlenen yöntemler uygulanmış olup, söz konusu yatırım stratejisi de dahil olmak üzere, fona alınacak menkul kıymetlerin fon portföyüne oranı işlemleri mevzuata, içtüzük ve izahnamede belirlenen sınırlamalara uygunluk arz etmektedir.

**ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS BÜYÜME KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

**Kredi riski**

Kredi riski, finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riski olarak tanımlanmaktadır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Alacaklar				Varlıklar			
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Ters repo	Nakit ve Benzerleri	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
<b>31 Aralık 2024</b>								
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	<b>5.485.399</b>	-	-	<b>242.352.580</b>	-	<b>14.315.058</b>	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	5.485.399	-	-	242.352.580	-	14.315.058	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
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. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

**ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS BÜYÜME KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

	Alacaklar				Varlıklar			
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Ters repo	Nakit ve Benzerleri	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
<b>31 Aralık 2023</b>								
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	<b>492.860</b>	-	-	<b>105.575.061</b>	-	<b>3.325.157</b>	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	492.860	-	-	105.575.061	-	3.325.157	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
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. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

**ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS BÜYÜME KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**  
**(Devamı)**

**Likidite riski**

Likidite riski, nakit olarak ya da diğer bir finansal varlığın teslimi suretiyle ödenen finansal borçlarla ilgili yükümlülüklerin yerine getirilmesinde zorlanma riskidir. Fon, katılma paylarının paraya çevrilmesine bağlı olarak günlük nakit çıkış riskine maruzdur. Fon’un faaliyetleri gereği aktifinin tamamına yakını nakit ve nakit benzeri kalemler ile finansal yatırımlardan oluşmaktadır. Fon’un finansal yükümlülüklerinin sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

**31 Aralık 2024**

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>						
Takas borçları	1.346.998	1.346.998	1.346.998	-	-	-
Diğer Borçlar	2.169.528	2.169.528	2.169.528	-	-	-
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>3.516.526</b>	<b>3.516.526</b>	<b>3.516.526</b>	-	-	-

**31 Aralık 2023**

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>						
Takas borçları	1.226.475	1.226.475	1.226.475	-	-	-
Diğer Borçlar	961.224	961.224	961.224	-	-	-
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>2.187.699</b>	<b>2.187.699</b>	<b>2.187.699</b>	-	-	-

Katılma payları ancak fon vadesi sonunda iade edilebilmektedir. Katılma paylarının nitelikli yatırımcılar arasında devri mümkündür. Fona ait borçlar, onaylı ihraç belgesi hükümleri ile uyumlu olacak şekilde, Fona ait banka hesaplarında bulunan veya Fon tarafından para/sermaye piyasası araçlarına yatırılmış olan kaynaklardan karşılanmaktadır.

**ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS BÜYÜME KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**  
**(Devamı)**

**Faiz oranı riski**

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

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

<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Finansal Varlıklar	9.933.396	8.590.592
<b>Değişken faizli finansal araçlar</b>	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Finansal Varlıklar	64.532.316	23.924.415

Faiz oranı değişimlerinin değişken faizli finansal araçlar üzerindeki etkisi nedeniyle, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı Fon portföyünde yer alan finansal varlıklar hesabı ve net varlık değeri 645.323 TL (31 Aralık 2023: 239.244 TL) artacak veya azalacaktı.

	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
<b>Faiz artışı/(azalışı)</b>	<b>Kar/zarar üzerindeki etkisi</b>	<b>Kar/zarar üzerindeki etkisi</b>
1%	645.323	239.244
<b>Net etki</b>	<b>645.323</b>	<b>239.244</b>

**Fiyat riski**

Fon'un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetlerinin tümü BİST'de/yurtdışı piyasalarda işlem görmektedir. Fon'un analizlerine göre BİST endeksinde %5 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Fon'un karında 8.394.343 TL artış/azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 4.082.406 TL).

**ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS BÜYÜME KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**  
**(Devamı)**

**Kur riski**

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon'un 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kur riskleri aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2024				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
Nakit ve nakit benzerleri	1.724.596	48.883	-	-	-
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>1.724.596</b>	<b>48.883</b>	-	-	-
<b>Net yabancı para varlıklar</b>	<b>1.724.596</b>	<b>48.883</b>	-	-	-

  

	31 Aralık 2023				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
Nakit ve nakit benzerleri	1.439.019	48.883	-	-	-
Finansal varlıklar					
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>1.439.019</b>	<b>48.883</b>	-	-	-
<b>Net yabancı para varlıklar</b>	<b>1.439.019</b>	<b>48.883</b>	-	-	-

  

	31 Aralık 2024	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:</b>		
ABD Doları'nın net varlık / yükümlülüğü	344.921	(344.921)
<b>ABD Doları'nın net etkisi</b>	<b>344.921</b>	<b>(344.921)</b>

  

	31 Aralık 2023	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:</b>		
ABD Doları'nın net varlık / yükümlülüğü	287.804	(287.804)
<b>ABD Doları'nın net etkisi</b>	<b>287.804</b>	<b>(287.804)</b>

**ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS BÜYÜME KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

- (i) 31 Aralık 2024 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır.
- (ii) 31 Aralık 2024 itibarıyla Fon’un aldığı bedelli, bedelsiz hisse senedi ve temettü detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>Bedelli Hisse Adedi</b>	<b>Bedelsiz Hisse Adedi</b>	<b>Temettü</b>
AKCNS	-	-	104.123
AKSA	-	110.451	59.080
AKSGY	-	-	5.984
ARASE	-	-	4.757
ASELS	-	-	21.860
ATAKP	-	-	26.734
BASGZ	-	-	53.986
BIMAS	-	-	319.538
BOBET	-	-	43.237
BUCIM	-	-	14.499
DGNMO	-	-	43.285
DOAS	-	-	18.130
EBEBK	-	-	5.100
ENJSA	-	-	31.962
EREGL	-	187.862	50.383
GENIL	-	-	48.229
GRSEL	-	-	2.157
JANTS	-	7.452	3.010
KONTR	-	857	105
KRVGD	-	662.712	78.311
MAVI	-	31.527	162.708
MEDTR	-	-	1.284
SUNTK	-	-	35.293
SUWEN	-	-	11.964
TABGD	-	-	9.445
TUPRS	-	-	746.887
VESBE	-	-	42.089
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>1.000.861</b>	<b>1.944.142</b>

**20. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır.

.....