

**KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.  
OKS ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK  
YATIRIM FONU**

**31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren  
Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar ve  
Bağımsız Denetçi Raporu**

**KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait  
Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi Raporu

---

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
Bağımsız Denetçi Raporu	1-4
31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibariyle Finansal Durum Tabloları	1
31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren yıllara ait Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları	2
31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibariyle Toplam Değer / Net Varlık Değeri Tablosu	3
31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren yıllara ait Nakit Akış Tabloları	4
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	5 - 28

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

**Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**OKS Atak Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu Kurucu Yönetim Kurulu'na**

### **A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi**

#### **1. Görüş**

Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Atak 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 esaslar 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 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") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

### **3. Kilit Denetim Konuları**

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

### **4. 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 erdirme niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

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

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

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. 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 bu 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 şüphecilğimizi 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, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

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

Coşkun Gülen, YMM  
Sorumlu Denetçi

*Coşkun Gülen*  
CPATURK Bağımsız Denetim  
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş

İstanbul, 27 Mart 2025

**KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla  
Finansal Durum Tablosu  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023
-			
<b>VARLIKLAR</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	15	12.929.988	4.471.274
Takastan Alacaklar	4,5	-	-
Finansal Varlıklar	13	75.057.114	40.930.836
<b>Toplam Varlıklar (A)</b>		<b>87.987.101</b>	<b>45.402.110</b>
<b>Yükümlülükler</b>			
Diğer Borçlar	5	958.769	402.292
<b>Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)</b>		<b>958.769</b>	<b>402.292</b>
<b>TOPLAM DEĞERİ/NET VARLIK DEĞERİ (A-B)</b>		<b>87.028.332</b>	<b>44.999.819</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 sona eren yıllara ait  
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 2024- 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 2023- 31 Aralık 2023
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Kar payı gelirleri	10	2.510.511	1.254.388
Temettü geliri	10	470.282	169.989
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar	10	23.275.829	5.473.469
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar	10	3.426.872	7.663.998
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	11	-	-
<b>ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>		<b>29.683.495</b>	<b>14.561.844</b>
Yönetim ücretleri	7	(625.740)	(292.890)
Saklama ücretleri	7	(13.434)	(5.305)
Denetim ücretleri	7	(11.571)	(3.585)
Kurul Ücretleri	7	(9.379)	(4.417)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	7	(18.418)	(2.788)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	11	(677.571)	(321.652)
<b>ESAS FAALİYET GİDERLERİ</b>		<b>(1.356.114)</b>	<b>(630.636)</b>
<b>ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)</b>		<b>28.327.381</b>	<b>13.931.208</b>
<b>FİNANSMAN GİDERLERİ</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>NET DÖNEM KARI / ZARARI (A)</b>		<b>28.327.381</b>	<b>13.931.208</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>			
<i>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</i>			
<i>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar</i>			
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (B)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)</b>		<b>28.327.381</b>	<b>13.931.208</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla  
Toplam Değer / Net Varlık Değeri Tablosu  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş Dipnot</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023</b>
<b>TOPLAM DEĞERİ / NET VARLIK DEĞERİ (DÖNEM BAŞI)</b>			<b>44.999.819</b>	<b>25.561.158</b>
Toplam değerinde/Net varlık değerinde artış	8		28.327.381	13.931.208
Katılma payı ihraç tutarı (+)	8		60.406.019	35.242.469
Katılma payı iade tutarı (-)	8		(46.704.887)	(29.735.016)
<b>TOPLAM DEĞERİ/NET VARLIK DEĞERİ (DÖNEM SONU)</b>			<b>87.028.332</b>	<b>44.999.819</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla  
Nakit Akış Tablosu  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023</b>
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		
Net dönem karı	28.327.381	13.931.208
<b>Net dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>		
Kar payı tahakkukları ile ilgili düzeltmeler	190.107	56.952
Kar payı gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	(2.510.511)	(1.254.388)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler	3.426.872	7.663.998
Temettü gelirleri	(470.282)	(169.989)
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		
Alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	-	195.813
Borçlardaki artışla ilgili düzeltmeler	556.478	251.966
Finansal varlıklardaki değişimler, net	(37.553.150)	(25.787.684)
Alınan kar payı	2.510.511	1.254.388
Alınan temettü	470.282	169.989
<b>Faaliyetlerde kullanılan net nakit</b>	<b>(5.052.312)</b>	<b>(3.687.748)</b>
<b>B. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		
Katılma payı ihraçlarından elde edilen net nakit	60.406.019	35.242.469
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit	(46.704.887)	(29.735.016)
<b>Finansman faaliyetlerden kaynaklanan net nakit</b>	<b>13.701.132</b>	<b>5.507.453</b>
<b>Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B)</b>	<b>8.648.820</b>	<b>1.819.706</b>
<b>C. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>		
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki artıl (A+B+C)</b>	<b>8.648.820</b>	<b>1.819.706</b>
<b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLERİ</b>	<b>4.548.851</b>	<b>2.729.145</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerleri (A+B+C+D)</b>	<b>13.197.671</b>	<b>4.548.851</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

**1. Fon Hakkında Genel Bilgiler**

Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Atak Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu ("Fon"), 29 Aralık 2016 tarihinde faaliyetlerine başlamıştır. Fon, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan ("SPK") almış olduğu izin uyarınca 1 Ocak 2018 tarihinde katılma paylarını birim pay değeri 0,10002 TL'den halka arz etmiştir. Fon, iç tüzüğünde belirtildiği üzere süresizdir.

Katılım Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi ile Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. ("Albaraka Portföy") arasında yapılmış olan Portföy Yönetim Sözleşmesi kapsamında Fon'un yönetimi Albaraka Portföy tarafından yapılmaktadır.

Yıl içinde Fon'un Katılım Endeksi dahilindeki ortaklık payı, kamu kesimi, özel kesim kira sertifikası ve diğer faizsiz finansal araçlarının alım satımları Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılığı ile yapılmaktadır.

Kurucu:

Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş.

İnkılap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No: 2 Akkom Ofis Park 3. Blok  
Kelif Plaza Kat:2, 34768 Ümraniye/İstanbul

Yönetici:

Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.

Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No:6 Kat:10 34768 Ümraniye/İSTANBUL

Aracı Kurum:

Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ayazağa Mahallesi, Kemerburgaz Caddesi Vadi İstanbul Park 7B Blok No:7C Kat:18  
Sarıyer/İstanbul

Saklayıcı Kurum:

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Reşitpaşa Mahallesi, Borsa İstanbul Caddesi, No:4 Emirgan, Sarıyer 34467 İstanbul

**Fon'un yönetim stratejisi**

Fon'un yatırım stratejisi, otomatik katılım planlarında sunulmak üzere portföyünde katılım bankacılığı esaslarına uygun olan farklı yatırım araçlarına yer verilerek yatırım araçlarının çeşitlendirilmesi ile uzun vadede istikrarlı getiri elde edilmesidir. Fon portföyünün tamamını değişen piyasa koşullarına göre Yönetmeliğin 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinden katılım bankacılığı esaslarına uygun olan yatırım araçlarının tamamına veya bir kısmına yatırarak uzun vadede istikrarlı getiri sağlamayı hedeflemektedir. Fon portföyünde, ağırlıklı olarak katılım bankalarında açılacak (kar ve zarara) katılma hesaplarına, Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem gören ve danışma kurulu tarafından icazeti alınmış ortaklık paylarına ve diğer getirisi faize bağlı olmayan yatırım araçlarına yer verilir. Fona döviz ve kira sertifikasına dayalı vaad sözleşmeleri alınabilir. Fon değişken bir yatırım stratejisi ile orta uzun vadeli getiri hedeflediğinden dolayı getirisindeki kısa vadeli dalgalanmaları tolere edebilecek olan risk profiline sahip katılımcılar için uygundur.

**KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

## **1. Fon Hakkında Genel Bilgiler (Devamı)**

### **Fon yönetim ücretleri**

SPK'nın Seri XI. No:6 Tebliği Madde 49/A uyarınca Fon'dan karşılanan tüm giderlerin (yönetim ücreti dahil) toplamının üst sınırı günlük %0,002328 (yüzbindeiki virgülotuzüç), yıllık %0,85 (yüzdesifırvirgülseksenbeş) limitini aşmayacak şekilde belirlenir. Fon'dan karşılanan toplam giderlerin (fon işletim gideri kesintisi dahil) üst sınırı fon net varlık değerinin yıllık %1,09'u (yüzde bir virgülsıfırdokuz) kadardır. Yıllık fon toplam gideri kesintisi oranının aşılıp aşılmadığı, ilgili dönem için hesaplanan günlük ortalama fon net varlık değeri esas alınarak, Kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde, belirlenen üst sınır oranının aşılması halinde, aşan tutar her ay sonunu izleyen beş iş günü içinde Kurucu tarafından Fon'a iade edilir.

## **2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar**

### **2.1. Sunuma İlişkin Esaslar**

#### **Uygulanan Muhasebe Standartları**

##### **Finansal Tabloların Onaylanması**

Finansal tablolar, Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 27 Mart 2025 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Yönetim Kurulu'nun finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

##### **Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS'ye Uygunluk Beyanı**

İlişikteki finansal tablolar 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 Mükerrer sayılı Resmi Gazetede yayımlanan II-14.2 sayılı "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği" (II-14.2 Tebliği) uyarınca hazırlanmış olup, Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır.

##### **Ölçüm Esasları**

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

**KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

## **2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)**

### **2.1. Sunuma İlişkin Esaslar (Devamı)**

#### **Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları**

Finansal tabloların, TMS'ye ve KGK'ca 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.

#### **İşlevsel ve Raporlama Para Birimi**

Fon'un finansal tablolarındaki her bir kalem, Fon'un operasyonlarını sürdürdüğü temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir ('fonksiyonel para birimi'). Fon'un fonksiyonel para birimi TL olup, raporlama para birimi TL'dir.

#### **Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi**

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerek görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

#### **Yabancı Para**

Portföydeki yabancı para cinsinden menkul kıymetler, değerlendirme tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ("TCMB") Amerikan Doları alış kuru olan 35,2803 TL (31 Aralık 2023: 29,4382 TL) ve Euro alış kuru olan 36,7362 TL (31 Aralık 2023: 32,5739 TL) ile değerlendirilmiştir.

#### **İşletmenin Sürekliliği**

Fon, finansal tablolarının işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlamıştır.

### **2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler**

#### **Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe / Finansal Raporlama Standartları :**

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

Fon, TMS ve TFRS ile uyumlu ve 31 Aralık 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

**KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

**2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)**

**2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devam)**

**Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe / Finansal Raporlama Standartları (devam)**

**i) 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik 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.

**TFRS 16, Satış ve Geri Kiralama İşlemleri,**

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemi işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştiğini 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 gerektirir.

**TSRS 1, "Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler",**

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu, standartların yerel kanunlar veya düzenlemeler tarafından onaylanmasına tabidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi 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, standartların yerel kanunlar veya düzenlemeler tarafından onaylanmasına tabidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır. 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.

**KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

**2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)**

**2.4 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devam)**

**Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe / Finansal Raporlama Standartları (devam)**

**ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş standartlar:**

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

**TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri,**

Standart sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeler için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla standardın zorunlu yükümlülük tarihi 01 Ocak 2026 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

**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.

**iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler:**

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler): Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler): Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Enerjisi Konu Edinen Sözleşmeler

TFRS 18: Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

TFRS 19: Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

**KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

**2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)**

**2.2. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (Devamı)**

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

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 2024 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 2024 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

**(b) 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.

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

**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 dönemde, ileriye yönelik uygulanır. Fon'un 2024 yılı içerisinde, muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

**2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

**(a) Nakit ve nakit benzerleri**

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve Borsa Para Piyasasından alacaklardan oluşmaktadır (Dipnot 15).

**(b) 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.

**KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

**2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)**

**2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**(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.

***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 makul 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.

***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.

**KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

**2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)**

**2.4. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (Devamı)**

***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

Bu kapsamda, Fon yönetimi 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla finansal tablolarında taşımakta olduğu finansal varlıkların kredi risklerinde önemli bir değişimin olmadığını ve finansal varlıklara ilişkin TFRS 9'a göre hesaplamış olduğu değer düşüklüğü karşılığı tutarının finansal tabloların bütünü değerlendirildiğinde önemsiz olduğunu tespit etmiştir. Buna göre, Fon yönetimi 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında ilgili finansal varlıklarına ilişkin herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı muhasebeleştirilmemiştir.

**(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.

**(e) Kur değişimin 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 tablosuna dahil edilmiştir.

**KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

**2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)**

**2.4. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (Devamı)**

**(a) 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 14).

**(b) 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.

**(c) 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.

**KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

## **2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)**

### **2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

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.

Temettü gelirleri ilgili temettüyü alma hakkı oluştuğu tarihte finansal tablolara kaydedilir.

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

### **Komisyon ücretleri**

Fon, ortaklık payı alım satımlarında aracı kuruluşlara alım satım maliyet bedelleri üzerinden 0,0004 komisyon + BSMV, Borçlanma Aracı Alım Satımlarında sadece BİST tescil ücreti, Ters Repo İşlemleri için işlem tutarı üzerinden; gecelik ters repo ve vadeli ters repo işlemlerinde sadece BİST tescil ücreti, Takasbank Para Piyasası İşlemleri için Takasbank İşlem Komisyonu, Özel sektör tahvil ve finansman bonosu alım satım işlemlerinde sadece işlem tutarı üzerinden BİST tescil ücreti, VİOP İşlem Komisyonları VİOP'dan yapılan işlemlerde alım satım maliyet bedelleri üzerinden 0,000294 komisyon + BSMV, Yabancı ortaklık payı alım satımlarında aracı kuruluşlara alım satım maliyet bedelleri üzerinden 0,0014 komisyon ödenmektedir. Yabancı tahvil alım satımlarında işlem komisyonu ödenmemektedir.

#### **(i) 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.

#### **(j) İlişkili taraflar**

Bu finansal tablolarda, Fon'un kurucusu ve yöneticisi, Kurucu ve yöneticinin ortakları ve doğrudan ve/veya dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşları, Kurucu üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunan şirketler "ilişkili taraflar" olarak kabul edilir (Dipnot 4).

**KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

**2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)**

**2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**(k) 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- ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek 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 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.

**KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)**

**2.5. Önemli Muhasebe Tahmin Ve Varsayımları**

Fon'un finansal tabloları, fonun sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

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.k no'lu dipnotta açıklanmıştır.

**3. Bölümlere Göre Raporlama**

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla Fon'un faaliyet bölümleri bulunmamaktadır.

**4. İlişkili Taraf Açıklamaları**

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

<b>Diğer Alacaklar</b>	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Fon işletim gider kesintisi (Katılım Emeklilik Hayat A.Ş.)	-	-
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<b>Katılma Payları</b>	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	999.450.262.736	999.558.786.287
<b>Toplam</b>	<b>999.450.262.736</b>	<b>999.558.786.287</b>

**5. Alacaklar ve Borçlar**

Fon'un 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla alacak ve borçları aşağıdaki gibidir:

<b>Alacaklar</b>	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Takastan alacaklar	-	-
Diğer alacaklar	-	-
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**5. Alacaklar ve Borçlar devam)**

<b>Borçlar</b>	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Ödenecek fon yönetim ücretleri	61.823	33.780
Ödenecek denetim ücretleri	-	-
Ödenecek kurul kayda alma ücreti	2.611	1.350
Fon pay geri alım ücreti	270.735	76.768
Diğer borçlar	623.601	290.394
<b>Toplam</b>	<b>958.769</b>	<b>402.292</b>

**6. Karşılıklar, Koşullu Varlık Ve Borçlar**

Fon'un, 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihi itibariyle karşılık, koşullu varlık ve borçları bulunmamaktadır.

**7. Niteliklerine Göre Giderler**

Fon'un 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla giderleri aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Yönetim ücretleri (*)	625.740	292.890
Takas saklama ücretleri	13.434	5.305
Kurul kayıt ücreti	9.379	4.417
Denetim ücretleri	11.571	3.585
Aracılık komisyonları (**)	18.418	2.788
Esas faaliyetlerden diğer giderler	677.571	321.652
<b>Toplam</b>	<b>1.356.114</b>	<b>630.636</b>

(\*) Fon, her gün için fon toplam değerinin günlük 0,002328 (yüzbindeiki virgülotuzüç) oranında yönetim ücreti tahakkuk ettirmektedir. Her ay sonunu izleyen beş iş günü içinde tahakkuk eden ücretin, %4'ünü yöneticiye fon yönetim ücreti olarak ödemektedir.

(\*\*) Fon yapmış olduğu işlem türüne göre işlemin toplam tutarı üzerinden,

- Pay komisyonu: 0,0001 + BSMV
- Kira sertifikası komisyonu: 0,000025 + BMSV
- Kıymetli Madenler Komisyonu: 0,0004 + BSMV
- Vaad sözleşmeleri: Komisyon uygulanmayacaktır.

**KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**8. Toplam Değer / Net Varlık Değeri ve Toplam Değeri / Net Varlık Değerinde Artış / Azalış**

<b>1 Ocak itibariyle toplam değeri / net varlık değeri (Dönem başı)</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	<b>44.999.819</b>	<b>25.561.158</b>

Toplam değeri / net varlık değerinde artış/(azalış)	28.327.381	13.931.208
Katılma payı ihraç tutarı (+)	60.406.019	35.242.469
Katılma payı iade tutarı (-)	(46.704.887)	(29.735.016)

<b>31 Aralık itibariyle toplam değeri / net varlık değeri (Dönem sonu)</b>	<b>87.028.332</b>	<b>44.999.819</b>
--	-------------------	-------------------

<b>Birim pay değeri</b>	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Fon toplam değeri (TL)	87.028.332	44.999.819
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	549.737.264	441.213.713
Birim pay değeri (TL)	0,158309	0,101991

**Katılma belgeleri hareketleri**

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
1 Ocak itibariyle (Adet)	441.213.713	375.900.459
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	450.858.046	434.269.392
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	(342.334.495)	(368.956.138)

<b>31 Aralık itibariyle</b>	<b>549.737.264</b>	<b>441.213.713</b>
-----------------------------	--------------------	--------------------

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla çıkarılmış katılma belgeleri 1.000.000.000.000 adettir. (31 Aralık 2023 1.000.000.000.000 adettir). Fon katılımcıları, mevzuatta belirtilen yasal limitlere uygun olarak 0,001 pay alabilmektedir.

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.

**9. Fiyat Raporundaki ve Finansal Durum Tablosundaki Toplam Değer / Net Varlık Değeri Mutabakatı**

	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Finansal durum tablosundaki toplam değer / net varlık değeri	87.028.332	44.999.819
Fiyat raporundaki toplam değer / net varlık değeri	87.028.332	44.999.819

Fark	-	-
------	---	---

**KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**10. Hasılat**

<b>Kar Payı ve Temettü Gelirleri</b>	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Temettü gelirleri	470.282	169.989
Katılım hesabı kar payları	2.510.511	1.254.388
<b>Toplam</b>	<b>2.980.793</b>	<b>1.424.377</b>

**Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin**

<b>Gerçekleşmiş Kar / Zarar</b>	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Özel sektör menkul kıymetler gerçekleşen değer artışları/(azalışları)	17.626.960	2.462.445
Özel sektör menkul kıymetler satış kar/zararları	(7.466.463)	(1.041.001)
Diğer menkul kıymetler gerçekleşen değer artışları/(azalışları)	310.559	-
Kamu kesimi menkul kıymetler gerçekleşen değer artışları/(azalışları)	250.946	259.096
Hisse senetleri satış kar/zararları	750.601	315.995
Hisse senetleri gerçekleşen değer artış/azalışları	10.400.548	3.578.788
Kamu kesimi menkul kıymetler satış (zararları)	-	(124.429)
Diğer menkul kıymetler satış (zararları)/karları	1.402.679	22.575
<b>Toplam</b>	<b>23.275.829</b>	<b>5.473.469</b>

**Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin**

<b>Gerçekleşmemiş Kar / Zarar</b>	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Kamu kesimi menkul kıymetleri gerçekleşmemiş değer artışları/azalışları	(181.147)	222.355
Özel sektör gerçekleşmemiş değer artışları/azalışları	1.132.372	65.643
Hisse senetleri gerçekleşmemiş değer artışları/azalışları	2.320.215	7.019.884
Diğer menkul kıymetler gerçekleşmemiş değer artışları/azalışları	155.432	356.116
<b>Toplam</b>	<b>3.426.872</b>	<b>7.663.998</b>

**KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**11. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler**

Fon'un 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderleri aşağıdaki gibidir:

<b>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</b>	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Fon işletim gider kesintisi iadesi	-	-
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<b>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</b>	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Muhtelif giderler (*)	677.571	321.652
<b>Toplam</b>	<b>677.571</b>	<b>321.652</b>

(\*) Bireysel Emeklilik Sistemi, Otomatik Katılım Uygulama Esasları Hakkında Sektör Duyurusu (2016/30)'na istinaden 2024 yılı Yönetim ücretinin 290.394,20 TL'lik kısmı ek FİGK olarak fon hesabından ödenmiştir (2023 - 101.508,11 TL).

**12. Kur Değişiminin Etkileri**

Fon'un 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihi itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

**13. Finansal Araçlar**

Fon'un 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla portföyünde bulunan finansal araçlar aşağıdaki gibidir:

**31 Aralık 2024**

**Gerçeğe uygun değerleri kar/zarara yansıtan finansal varlıklar**

	<b>Maliyet</b>	<b>Makul Değer</b>	<b>Kayıtlı Değer</b>
Hisse senetleri	13.898.813	33.531.897	33.531.897
Diğer menkul kıymetler	7.320.348	7.793.701	7.793.701
Kamu kesimi kira sertifikaları	25.000	134.092	134.092
Özel kesim kira sertifikaları	32.136.983	33.597.424	33.597.424
<b>DÖNEM SONU</b>	<b>53.381.144</b>	<b>75.057.114</b>	<b>75.057.114</b>

**KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**13. Finansal Araçlar (devam)**

**31 Aralık 2023**

**Gerçeğe uygun değerleri kar/zarara yansıtan finansal varlıklar**

	<b>Maliyet</b>	<b>Makul Değer</b>	<b>Kayıtlı Değer</b>
Hisse senetleri	12.797.479	30.011.292	30.011.292
Diğer menkul kıymetler	1.229.404	1.750.865	1.750.865
Kamu kesimi kira sertifikaları	78.827	369.066	369.066
Özel kesim kira sertifikaları	8.471.545	8.799.614	8.799.614
<b>DÖNEM SONU</b>	<b>22.577.255</b>	<b>40.930.837</b>	<b>40.930.837</b>

**14. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar**

Bulunmamaktadır.

**15. Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar**

	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Bankalardaki nakit katılım hesapları	44.272	4.431.328
Vadesiz mevduat	12.885.716	39.946
<b>Nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>12.929.988</b>	<b>4.471.274</b>

Fon'un 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerler toplamından teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve kar payı tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Nakit ve nakit benzerleri	12.929.988	4.471.274
Kar payı tahakkukları	267.683	77.577
<b>Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>13.197.671</b>	<b>4.548.851</b>

**KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

## 16. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

### Finansal risk faktörleri

Fon, faaliyetlerinden dolayı, para ve sermaye piyasası fiyatlarındaki döviz kurları ile kar payı oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Fon'un toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemesliğine odaklanmakta olup, Fon'un mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

### Kar payı oranı riski

Kar payı oranı riski piyasa oranlarında meydana gelen değişikliklerden dolayı Fon'un kar payına duyarlı finansal varlıklarının nakit akışlarında veya gerçeğe uygun değerinde dalgalanmalar olması riskidir. Fon'un, kar payına duyarlılığı finansal araçların getiri değişimine bağlı olarak finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde olacak değişikliği içermektedir. Fon'un, 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihi itibarıyla faiz enstrümanlı finansal varlıkları bulunmamaktadır. Fon değişken getirili finansal varlık olarak katılım kar payı endeksi bulundurduğundan kar payı oranlarında meydana gelen değişikliklerden etkilenebilmektedir.

Aşağıdaki tabloda piyasa kar payı oranlarındaki %1 değişimin diğer bütün değişkenler sabit kalmak kaydıyla Fon'un net varlık değerine potansiyel etkisi sunulmaktadır:

Kar payı artışı/(azalışı)	Kar/zarar üzerindeki etkisi	
	2024	2023
%1	443	44.313
(%1)	(443)	(44.313)

### Fiyat riski

Fon piyasa fiyatıyla değerlendirilen finansal varlıklara sahip olduğundan fiyat riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tabloda, diğer bütün değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, Fon'un portföyündeki finansal varlıkları oluşturan kira sertifikalarının piyasa fiyatlarında %5 değer artışı/(azalışının) Fon'un varlıkları üzerindeki etkisi gösterilmektedir.

Piyasa fiyat artışı/(azalışı)	Kar/zarar üzerindeki etkisi	
	2024	2023
%5	3.752.856	2.046.542
(%5)	(3.752.856)	(2.046.542)

**KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**16. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devam)**

**Kredi riski**

Kredi riski, finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riski olarak tanımlanmaktadır. Fon'un kredi riski temel olarak borçlanma araçlarına yaptığı yatırımlardan kaynaklanmaktadır. Fon'un portföyünde bulunabilecek finansal varlıklar SPK düzenlemeleri ve Fon iç tüzüğü hükümlerine göre belirlenmektedir.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2024	Bankalardaki Mevduat		Diğer Alacaklar		Finansal Varlıklar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariye maruz kalınan azami kredi riski	-	12.929.988	-	-	75.057.114
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
<b>A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>	-	12.929.988	-	-	75.057.114
<b>B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri</b>	-	-	-	-	-
<b>C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri</b>	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-
<b>D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>	-	-	-	-	-

**KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**16. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devam)**

	Bankalardaki Mevduat		Diğer Alacaklar		Finansal Varlıklar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
<b>31 Aralık 2023</b>					
Raporlama tarihi itibariye					
maruz kalınan azami kredi riski	-	4.471.274	-	-	40.930.836
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
<b>A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>	-	4.471.274	-	-	40.930.836
<b>B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri</b>	-	-	-	-	-
<b>C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri</b>	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
<b>D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>	-	-	-	-	-

**KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**16. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devam)**

**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.

<b>31 Aralık 2024</b>		<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar nakit</b>	<b>3 aydan kısa</b>	<b>3-12 ay arası</b>	<b>1-5 yıl arası</b>
	<b>Defter Değeri</b>				
<b>Sözleşme uyarınca vadeler</b>					
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>					
İlişkili taraflara borçlar	61.823	61.823	61.823	-	-
Kayda alma ücreti	2.611	2.611	2.611	-	-
Diğer borçlar	894.336	894.336	894.336	-	-
<b>Toplam</b>	<b>958.769</b>	<b>958.769</b>	<b>958.769</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<b>31 Aralık 2023</b>		<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar nakit</b>	<b>3 aydan kısa</b>	<b>3-12 ay arası</b>	<b>1-5 yıl arası</b>
	<b>Defter Değeri</b>				
<b>Sözleşme uyarınca vadeler</b>					
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>					
İlişkili taraflara borçlar	33.780	33.780	33.780	-	-
Kayda alma ücreti	1.350	1.350	1.350	-	-
Diğer borçlar	367.162	367.162	367.162	-	-
<b>Toplam</b>	<b>402.292</b>	<b>402.292</b>	<b>402.292</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

**16. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devam)**

**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 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:

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Kısa vadeli olmaları sebebiyle bankalardan alacaklar ve diğer finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

b. Finansal yükümlülükler:

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

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

<b>2024</b>	<b>Gerçeğe uygun değeri</b>	<b>Kayıtlı değeri</b>
Nakit ve nakit benzerleri	12.929.988	12.929.988
Finansal varlıklar	75.057.114	75.057.114
Takastan alacaklar	-	-
Diğer borçlar	(958.769)	(958.769)
<b>2023</b>	<b>Gerçeğe uygun değeri</b>	<b>Kayıtlı değeri</b>
Nakit ve nakit benzerleri	4.471.274	4.471.274
Finansal varlıklar	40.930.836	40.930.836
Takastan alacaklar	-	-
Diğer borçlar	(402.292)	(402.292)

**KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

**16. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği Ve Düzeyi (devam)**

Nakit ve nakit benzerleri ve finansal varlıkların defter değeri ile gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- ▣ Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- ▣ İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- ▣ Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Alım-satım amaçlı gösterilen finansal varlıklar:

<b>31 Aralık 2024</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>
Özel kesim menkul kıymetleri	33.597.424	-	-
Kamu kesimi menkul kıymetleri	134.092	-	-
Hisse senetleri	33.531.897	-	-
Diğer menkul kıymetler	7.793.701	-	-

<b>31 Aralık 2023</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>
Özel kesim menkul kıymetleri	8.799.614	-	-
Kamu kesimi menkul kıymetleri	369.066	-	-
Hisse senetleri	30.011.292	-	-
Diğer menkul kıymetler	1.750.865	-	-

**KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**OKS ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

**17. Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin 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 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	15.000	4.000
Toplam	15.000	4.000

**18. Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen Ya Da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir Ve Anlaşılır Olması Açısından Açıklanması Gerekli Diğer Hususlar**

Bulunmamaktadır.