

ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
ALTIN KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK- 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait
finansal tablolar ve açıklayıcı dipnotlar

İçindekiler	Sayfa
Finansal tablolara ilgili bağımsız denetim raporu	
Finansal durum tablosu	1
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	2
Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu	3
Nakit akış tablosu	4
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	5-22

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu
Kurucu Yönetim Kurulu'na

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Kurucunun Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Kurucu; finansal tabloların 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 Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi, risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla Fon'un finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, Kurucu Yönetim Kurulu tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, finansal tablolar, Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu'nun 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Dikkat Çekilen Hususlar

Görüşümüze ilave şart getirmemekle birlikte aşağıdaki hususlara dikkat çekilmesi gerekli görülmüştür;

Not 1'de açıklandığı üzere Fon'un Kurucusu Asya Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi'nin Ana Ortağı olan Asya Katılım Bankası A.Ş. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun ("BDDK") 29 Mayıs 2015 tarihli ve 6318 sayılı kurul kararı ile 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 71 inci maddesinin birinci fıkrasının (b) bendi hükmü gereğince Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna ("TMSF") devri gerçekleşmiş olup, BDDK'nın 22 Temmuz 2016 tarih ve 6947 sayılı kurul kararı ile faaliyet izni de kaldırılmıştır.

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin 30.000.000 adet hisseden müteşekkil mevcut 29.397.000 adet hissesinin tamamı 14 Kasım 2016 tarihinde ihaleyle satışa sunulmuştur. İhale sonucunda Şirket sermayesinin % 97,99'una tekabül eden hisselerinin Türkiye Tarım Kredi Kooperatifleri Merkez Birliği'ne satışı TMSF fon kurulunca onaylanmıştır. Ayrıca, Hazine Müsteşarlığı'nın 28 Aralık 2016 tarihli yazısı ile Şirket hisselerinin %97,99'una tekabül eden hisselerin Türkiye Tarım Kredi Kooperatifleri Merkez Birliği'ne devri onaylanmıştır.

Diğer Husus

Fon'un 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarının bağımsız denetimi başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından yapılmıştır. Önceki bağımsız denetim kuruluşu, 31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolar ile ilgili olarak 29 Şubat 2016 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş bildirmiştir

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon iç tüzüğü'nün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Yaman Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Mart 2017

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu

Bağımsız Denetimden Geçmiş
31 Aralık 2016 Tarihli Finansal Durum Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	115.882	66.459
Diğer Alacaklar	5	36.284	18.135
Finansal Varlıklar	6,15	20.492.139	23.898.527
Toplam Varlıklar (A)		20.644.305	23.983.121
Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	5,15	(58.939)	(130.788)
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		(58.939)	(130.788)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A+B)		20.585.366	23.852.333

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu

Bağımsız Denetimden Geçmiş

1 Ocak - 31 Aralık 2016 Tarihli Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	13	3.945.642	235.746
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar		3.412.042	508.739
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		36.284	-
Esas Faaliyet Gelirleri		7.393.968	744.485
Yönetim Ücretleri		(266.375)	(319.891)
Saklama Ücretleri		(33.181)	(20.398)
Denetim Ücretleri		(7.369)	(3.988)
Kurul Ücretleri		(5.965)	(1.925)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri		(12.533)	(2.900)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	9	(1.464)	(3.837)
Esas Faaliyet Giderleri		(326.887)	(352.939)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		7.067.081	391.546
Finansman Giderleri		-	-
Net Dönem Karı/Zararı (A)		7.067.081	391.546
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		-	-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		7.067.081	391.546

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu

Bağımsız Denetimden Geçmiş
1 Ocak - 31 Aralık 2016 Tarihli Toplam Değer / Net Varlık Değeri Değişim Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	11	23.852.333	9.791.572
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış		7.067.081	391.546
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)		13.538.537	21.237.613
Katılma Payı İade Tutarı (-)		(23.872.585)	(7.568.398)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	11	20.585.366	23.852.333

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu

1 Ocak - 31 Aralık 2016 dönemine ait nakit akış tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		10.383.471	(13.708.868)
Net Dönem Karı/Zararı		7.067.081	391.546
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(3.412.042)	(508.739)
Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler		(3.412.042)	(508.739)
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Kar payı Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		(3.412.042)	(508.739)
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		-	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		6.728.432	(13.591.675)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	(18.149)	(9.437)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	(71.849)	110.100
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		6.818.430	(13.692.338)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		-	-
Alınan Temettü		-	-
Alınan Kar Payı		-	-
Kar payı Ödemeleri		-	-
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		-	-
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(10.334.048)	13.669.215
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		13.538.537	21.237.613
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit		(23.872.585)	(7.568.398)
Kredi Ödemeleri		-	-
Kar payı Ödemeleri		-	-
Alınan Krediler		-	-
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		-	-
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		-	-
Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		49.423	(39.653)
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		49.423	(39.653)
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		66.459	106.112
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	4	115.882	66.459

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1. Fon ve katılma belgeleri hakkında genel bilgi

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu ("Fon") emeklilik yatırım fonudur.

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 15'inci maddesine dayanılarak emeklilik sözleşmesi çerçevesinde alınan ve katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inanca mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla "Asya Hayat ve Emeklilik A.Ş. Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu" kurulmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 3 Nisan 2013 tarih ve 12233903-310.01.01-317/3476 sayılı izin doğrultusunda Fon'un unvanı "Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu" olarak kaydedilmiştir.

Fon'un Kurucusu Asya Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi 'nin Ana Ortağı olan Asya Katılım Bankası A.Ş. (Bank Asya) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun ("BDDK") 29 Mayıs 2015 tarihli ve 6318 sayılı kurul kararı ile 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 71 inci maddesinin birinci fıkrasının (b) bendi hükmü gereğince Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna ("TMSF") devri gerçekleşmiş olup, BDDK'nın 22 Temmuz 2016 tarih ve 6947 sayılı kurul kararı ile faaliyet izni de kaldırılmıştır

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. 30.000.000 adet hisseden müteşekkil mevcut 29.397.000 adet hissenin tamamını 14 Kasım 2016 tarihinde ihaleyle satışa sunmuştur. İhale sonucunda Şirket sermayesinin % 97,99'una tekabül eden hisselerinin Türkiye Tarım Kredi Kooperatifleri Merkez Birliği'ne satışı TMSF fon kurulunca onaylanmıştır. Ayrıca, Hazine Müsteşarlığı'nın 28 Aralık 2016 tarihli yazısı ile Şirket hisselerinin %97,99'una tekabül eden hissenin Türkiye Tarım Kredi Kooperatifleri Merkez Birliği'ne devri onaylanmıştır.

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. ile Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş. arasında yapılmış olan 1 Haziran 2016 tarihli Portföy Yönetim Sözleşmesi kapsamında Fon'un yönetimi Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yapılmaktadır. (1 Ocak 2016 -31 Mayıs 2016 döneminde Ergo Portföy Yönetimi Anonim Şirketi tarafından yönetilmiştir)

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

Kurucu Şirket:

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. No:10 34768 Ümraniye - İstanbul

Yönetici Kurum:

Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş.
Büyükdere Cad. Astoria Kuleleri No 127 A Blok Kat 11 Esentepe 34394 İstanbul Türkiye

Aracı Kurumlar:

Bizim Menkul Değerler A.Ş.
İnönü Cad. Kanarya Sk. No:25 Yenısahra – Ataşehir –İstanbul

Alan Menkul Değerler A.Ş.
Gülbahar Mah. Altan Erbulak Sk. İstanbul

Asya Menkul Değerler A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. No:10 34768 Ümraniye - İstanbul

Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.
Büyükdere caddesi No:129/34394 Esentepe-İstanbul

Saklayıcı Kurum:

Takasbank - İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Reşitpaşa Mahallesi, Tuncay Artun Caddesi, Emirgan, Sarıyer 34467 İstanbul

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

• Sunuma ilişkin temel esaslar

Fon'un yatırım stratejisi:

Fon, portföyünde sürekli olarak en az %80 oranında altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçları bulunduran Altın emeklilik yatırım fonudur. Fon portföyünde dünya altın fiyatları cinsinden düzenli ve istikrarlı gelir akımları elde edilmesi amaçlanmaktadır. Buna ek olarak Fon portföyünde yer verilecek olan altın harici kıymetli madenlerin ve diğer yatırım araçlarının %20 ağırlığını geçmemesi ve de katılım bankacılığı ilkeleri ile uyumlu olması esastır. Portföyünde bulunan altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarından dolayı Fonun pay fiyatı dünya altın fiyatlarının değişimlerinden ve döviz kuru hareketlerinden etkilenmektedir. Maruz olduğu emtia fiyat hareketi ve döviz kuru riskleri nedeniyle Fon orta-yüksek risk profiline sahip yatırımcılar için uygundur. Fonun Amacı: Dünya altın piyasasındaki fiyat gelişmelerini yatırımcılarına yüksek oranda yansıtmaktır. Fon pay değerinin altın fiyatları ile yüksek korelasyonu yatırım stratejisinde birincil hedefdir. Fonun Karşılaştırma Ölçütü : %90 KYD Altın Endeksi Ağırlıklı Ortalama + %10 KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL.

Uygulanan muhasebe standartları

SPK, 28 Şubat 1990 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan, XI/6 numaralı tebliği ve bu tebliğe değişiklik getiren 19 Aralık 1996 ve 27 Ocak 1998 tarihli tebliğler ile Menkul Kıymetler Yatırım Fonları tarafından 1 Ocak 1990 tarihinden başlayarak düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemiştir. 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği" (II-14.2) (Tebliğ) ile 31 Aralık 2013 tarihinde yürürlüğe girerek yatırım fonlarının finansal tablolarının hazırlanmasında Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarının (TMS) esas alınması hüküm altına alınmış ve finansal rapor tanımı yapılarak, bu kapsama finansal tablolar, sorumluluk beyanları ve portföy raporları alınmıştır. Fiyat raporları ve portföy dağılım raporlarından oluşan portföy raporları, fon portföylerinde yer alan varlıkların değerlendirilmesine ve değerlemeler sonucunda hesaplanan fon portföy ve toplam değerlerine ilişkin bilgileri içeren raporlar olarak düzenlenmiştir. Ayrıca SPK sözkonusu finansal tablolara ilişkin olarak tablo ve dipnot formatlarını yayımlamıştır. TMS'nin ilk defa uygulanmasına ve raporlama formatlarında yapılan değişikliklere bağlı olarak yatırım fonu'nun geçmiş dönem finansal tabloları 1 Ocak 2012 den itibaren yeniden düzenlenmiştir.

TMS'ye Uygunluk Beyanı

Fon, finansal tablolarını Türkiye Denetim Standartları ve Kamu Gözetim Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Denetim Standartları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği" (II-14.2)'ne uygun olarak hazırlamaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal varlıklar, haricinde maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal tablolar yayımlanmak üzere 28 Mart 2017 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

Yeni bir TMS/TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS/TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

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, yatırım fonları, 31 Aralık 2013 tarihli finansal tablolarından itibaren Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını (TMS/TFRS) uygulayacaktır hükmü getirilmiştir.

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

2016 yılından itibaren geçerli olup, Fon'un finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması¹</i>
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler¹</i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi¹</i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1²</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri²</i>
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19²</i>
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi²</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları²</i>
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması²</i>
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları²</i>

¹ 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Fon henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar¹</i>
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat¹</i>

¹ 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Fon, standartların finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

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, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Finansal araçlar

Finansal bir varlık veya borç ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal varlık veya finansal borçların ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi veya finansal borcun yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Finansal varlık ve borçların normal yoldan alım ve satımları işlem tarihi esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Fon finansal varlık ve borçlarını TMS 39 uyarınca aşağıdaki kategorilerde sınıflandırmaktadır.

(i) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık ve finansal borçlar

Bu kategoride alım-satım amaçlı finansal varlıklar yer almaktadır.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar esas itibarıyla, yakın bir tarihte satılmak veya geri satın alınmak amacıyla edinilen veya ilk muhasebeleştirme sırasında, birlikte yönetilen ve son zamanlarda kısa dönemde kâr etme konusunda belirgin bir eğilimi bulunduğu yönünde delil bulunan belirli finansal araçlardan oluşan bir portföyün parçası olan varlıklardır. Bu kategoride hisse senetleri gibi özkaynağa dayalı kıymetler, kamu ve özel borçlanma senetleri yer almaktadır.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilir. Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan gerçekleşmemiş kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar" da yansıtılır. Alım-satım amaçlı finansal varlıklardan elde edilen kar payı ve kupon tahsilatları ile satış yoluyla gerçekleşen kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Kar payı Gelirleri" ve "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar" a dahil edilmiştir.

İlk muhasebeleştirme sırasında, işletme tarafından, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklar alım satım amaçlı olmayan özkaynağa dayalı kıymetler ve borçlanma araçlarını içermektedir. Söz konusu finansal varlıklar, Fon'un izahnamesinde belirtildiği üzere Fon'un risk yönetim veya yatırım stratejisi çerçevesinde gerçeğe uygun değer esas alınarak yönetilen ve performansları buna göre değerlendirilen bir portföyün parçası olan varlıklar olmaları nedeniyle ilk kayda alımlarından gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan varlıklardır, ilgili grup hakkında bu esasa göre bilgi sunulmaktadır.

(ii) Kredi ve alacaklar

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

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

(iii) Diğer finansal borçlar:

Bu kategoride alım-satım amaçlı olarak sınıflanmayan tüm finansal borçlar yer almaktadır. Fon repo borçları, takas borçları, krediler ve finansal yükümlülükler ile diğer ticari borçlarını bu kategoriye dahil etmektedir. Diğer finansal yükümlülükler ilk kayda alımdan sonra etkin kar payı yöntemi ile hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü:

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

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

- a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankasınca belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur. Yabancı para cinsinden varlıkların satım fiyatı satma günündeki yabancı para cinsinden değerinin Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankasınca belirlenen döviz alış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
- b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - 1) Borsada işlem gören varlıklar değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış fiyatı kullanılır.
 - 2) Borsada işlem görmemekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla, borçlanma araçları, ters repo ve repolar, son işlem günündeki iç verim oranı (günlük nakit girişlerini nakit çıkışlarına eşitleyen iskonto oranı) ile değerlendirilir.
- c) Yatırım fonu katılma belgeleri, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
- d) Yabancı para cinsinden varlıklar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile, yükümlülükler ise TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirme yapılır.
- e) Bu maddede belirtilenler dışında kalan para ve sermaye piyasası araçları ile işlemlerin ve dış borçlanma araçlarının değerlemesine ilişkin esaslar piyasa fiyatına en doğru yansıtacak şekilde belirtilen fon kurulu tarafından belirlenerek yazılı karara bağlanır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yabancı para çevrimi

Fon'un geçerli ve finansal tabloların sunumunda kullanılan para birimi TL'dir.

Yabancı para işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden TL'ye çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak; yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan; yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ise gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan TL'ye çevrilmiştir.

Çevrimler sonucu oluşan kur farkları Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yansıtılmıştır.

Finansal araçların netleştirilmesi:

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

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri:

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler ("Repo"), finansal durum tablosunda "Teminata verilen finansal varlıklar" altında fon portföyünde tutulmuş amaçlarına göre "Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan" portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte "Repo borçları" hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için etkin faiz oranı yöntemine göre gider reeskontu hesaplanmaktadır. Repo işlemlerinden sağlanan fonlar karşılığında ödenen faizler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "faiz gelirleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

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

Fon'un ödünç konu edilmiş menkul değeri bulunmamaktadır.

Takas alacakları /borçları

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

Takas alacakları normal yoldan satış işlemlerinde satış sözleşmesi yapılmış ancak teslim edilmemiş menkul kıymet satışlarına ilişkin olan alacaklardır.

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Verilen Teminatlar:

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

Gelir/giderin tanınması

Menkul kıymet satış kar/zararı

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

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

Kar payı gelir ve gideri

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

Temettü geliri

Temettü gelirleri ilgili temettüyü alma hakkı oluştuğu tarihte finansal tablolara yansıtılmaktadır

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Vergi

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67. maddesinde 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişiklik ve bu değişiklik çerçevesinde yayınlanan 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmî 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 ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Katılma payları

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

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

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlendirilmesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:
 - (a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
 - (b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - i) 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 değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son fiyatlar kullanılır.
 - ii) 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.
 - iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - v) Katılma hesapları bankalardan alınan günlük kar payı oranları kullanılarak kar payının anaparaya eklenmesi ile değerlendirilir. Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - vii) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - viii) Altın için ilgili borsa tarafından açıklanan günlük ağırlıklı ortalama fiyat dikkate alınarak her işgünü sonu itibarıyla hesaplanır.
 - ix) (i) ilâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - x) (vii) ve (viii) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

- (c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.
 - Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

İşletmenin Sürekliliği

Fon'un, finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Fon'un Kurucusu Asya Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi 'nin Ana Ortağı olan Asya Katılım Bankası A.Ş.(Bank Asya) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun ("BDDK") 29 Mayıs 2015 tarihli ve 6318 sayılı kurul kararı ile 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 71 inci maddesinin birinci fıkrasının (b) bendi hükmü gereğince Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna ("TMSF") devri gerçekleşmiş olup, BDDK'nın 22 Temmuz 2016 tarih ve 6947 sayılı kurul kararı ile faaliyet izni de kaldırılmıştır.

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin 30.000.000 adet hisseden müteşekkil mevcut 29.397.000 adet hissesinin tamamı 14 Kasım 2016 tarihinde ihaleyle satışa sunulmuştur. İhale sonucunda Şirket sermayesinin % 97,99'una tekabül eden hisselerinin Türkiye Tarım Kredi Kooperatifleri Merkez Birliği'ne satışı TMSF fon kurulunca onaylanmıştır. Ayrıca, Hazine Müsteşarlığı'nın 28 Aralık 2016 tarihli yazısı ile Şirket hisselerinin %97,99'una tekabül eden hisselerin Türkiye Tarım Kredi Kooperatifleri Merkez Birliği'ne devri onaylanmıştır.

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3. Bölümlere göre raporlama

Fon'un ana faaliyet konusu katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inanca mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından ve diğer kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla sona eren finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4. Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerlerine ilişkin işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Bankalar (*)	115.882	66.459
	115.882	66.459

(*) 31 Aralık 2015 Tarihi itibarıyla bankalar hesabında bulunan 66.012 TL ilişkili taraf olan Asya Katılım Bankası A.Ş. nezdindeki nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır

5. Diğer alacaklar ve borçlar

Bilançoda gösterilen "Diğer alacaklar" kaleminin detayları aşağıda açıklanmıştır:

Diğer alacaklar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Gider Karşılığı Alacaklar (*)	36.284	18.135
	36.284	18.135

(*) Gider üst limit aşımından doğan alacak tutarını ifade etmektedir.

Bilançoda gösterilen "Diğer borçlar" kaleminin detayları aşağıda açıklanmıştır:

Diğer borçlar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek Denetim Ücreti	(4.602)	(2.938)
Ödenecek Fon Yönetim Ücretleri	(17.598)	(36.780)
Katılma Belgesi İhbar Borcu	(36.739)	(91.070)
	(58.939)	(130.788)

Fon'un sermaye piyasası araçlarından oluşan menkul kıymetler portföyü Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir. Fon toplam değeri üzerinden günlük olarak % 0,00275 (yüzbindeiki) (31 Aralık 2015 %0,005 yüzbindebeşi-Ergo Portföy Yönetimi A.Ş.) oranında fon işletim gider kesintisi tahakkuk ettirilerek her ayın sonunda kurucu ile portföy yönetim şirketi arasında %93-%7 oranında paylaşılmakta ve her ayın bitiminden sonraki ilk hafta ödemesi gerçekleştirilmektedir.

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6. Finansal Yatırımlar

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle finansal varlıklar içerisinde taşınan alım satım amaçlı menkul kıymetlere ilişkin bilgiler:

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2016		
	Maliyet	Makul değeri	Kayıtlı değeri
Kıymetli Maden (Altın)	16.368.660	20.492.139	20.492.139
Toplam	16.368.660	20.492.139	20.492.139
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2015		
	Maliyet	Makul değeri	Kayıtlı Değeri
Kıymetli Maden (Altın)	20.019.837	22.799.953	22.799.953
Borsa Yatırım Fonu	1.054.386	1.098.574	1.098.574
Toplam	21.074.223	23.898.527	23.898.527

Fon'un faaliyeti gereği elde tuttuğu finansal yatırımlar alım-satım amaçlı finansal yatırımlar olup, gerçeğe uygun değeri ile değerlendirilmiştir.

7. Borçlanma maliyetleri

Borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir. Fon'un 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle borçlanma maliyeti bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır.)

8. Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

Karşılıklar bilanço tarihi itibariyle 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 edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

9. Niteliklerine göre giderler

Fon'un elde ettiği hasılatı, kar payı gelirleri, temettü gelirleri, finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zararı, finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zararı, yabancı para çevrim farkı gelirleri ve esas faaliyetlerden diğer gelirler'den elde ettiği gelirlerden oluşmaktadır.

DİĞER BORÇLAR	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Noter Giderleri	(156)	(91)
Kap Hizmet Bedeli	(75)	(1.168)
Diğer	(1.233)	(2.578)
Toplam	(1.464)	(3.837)

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

10. Diğer varlık ve yükümlülükler

Fon'un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla diğer varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır)

11. Toplam değer / Net varlık değeri ve toplam değer / Net varlık değerinde artış / azalış

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Fon toplam değeri (TL)	20.585.366	23.852.333
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	1.415.966.185	2.131.562.749
Birim pay değeri (TL)	0,01454	0,01119
Net varlık değerindeki artış (azalış) (TL)	7.067.081	391.546

Katılma belgeleri hareketleri.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
	(adet)	(adet)
Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı	2.131.562.749	954.381.935
Dönem içinde satılan katılma belgesi sayısı	1.027.911.926	3.967.532.280
Dönem içinde geri alınan katılma belgesi sayısı	(1.743.508.490)	(2.790.351.467)
Toplam	1.415.966.185	2.131.562.749

12. Fiyat raporundaki ve finansal durum tablosundaki toplam değer / net varlık değeri mutabakatı

Değerleme esaslarında bir fark olmaması nedeniyle fon'un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durum tablosundaki 20.585.366 TL tutarındaki toplam net varlık değeri ile fon'un fiyat raporundaki fon net varlık değeri aynıdır. (31 Aralık 2015: 23.852.333 TL)

13. Hasılat

Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Menkul kıymetler satış karları	43.894	19.073
Menkul kıymetler satış zararları	(66.641)	(8.788)
Gerçekleşen değer artışları	3.977.051	225.481
Gerçekleşen değer azalışları	(8.662)	(20)
Toplam	3.945.642	235.746

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

14. Türev araçlar

Fon'un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla portföyünde türev finansal araçları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır.)

15. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Finansal risk faktörleri

Fon faaliyeti gereği piyasa riskine (kâr payı 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 kâr ve hisse senedi pozisyon riski ayrımında günlük olarak takip etmektedir. Fon Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; 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.

Kâr payı oranı riski

Kâr payı oranı riski, piyasa kâr payı oranlarında meydana gelen değişikliklerden dolayı fon'un kâr payına duyarlı finansal varlıklarının nakit akışlarında veya gerçeğe uygun değerinde dalgalanmalar olması riskidir. 31 Aralık 2016 itibarıyla fon'un finansal araçlarının tamamı kâr payıdır. Fon'un kâr payı duyarlılığı finansal araçların kâr payı değişimine bağlı olarak finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde olacak değişikliği içermektedir. Fon'un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla aktif ve pasiflerinin yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadeleri ile likidite riskinde açıklanan kalan vadeleri büyük ölçüde aynıdır. Bu sebeple, bu finansal tablo notlarında kâr payı oranı riski ile ilgili ilave bir tablo sunulmamıştır.

Finansal araçlar pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Finansal varlıklar	20.492.139	23.898.527

Kâr payı oranı riski

Şirket kâr payı getirisi olan varlıklara sahip olmadığından kâr payı riski yoktur.

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

15. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

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 satılmaya hazır finansal varlıkları oluşturan hisse senetlerinin piyasa fiyatlarında %5 değer artış/(azalışının) Fon'un varlıkları üzerindeki etkisi gösterilmektedir.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
	Kar zarar üzerindeki etkisi	Kar zarar üzerindeki etkisi
Piyasa fiyat artışı/(azalışı)		
%5	1.024.607	1.194.926
(%5)	(1.024.607)	(1.194.926)

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Fon'un 31 Aralık 2016 itibarıyla, dövizli işlemleri bulunmadığından dolayı kur riskine maruz kalmamıştır. (31 Aralık 2015 – Bulunmamaktadır.)

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

15 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (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 politikası varlıklarının en az %0 - %100'ni piyasada hemen satılabilecek likit yatırımlarda tutmaktır. Ayrıca Fon'un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 115.882 TL nakit ve nakit benzeri bulunmaktadır. (31 Aralık 2015: 66.459 TL)

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

							31 Aralık 2016	
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	Toplam	
Nakit ve nakit benzerleri	172	-	-	-	-	115.710	115.882	
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-	20.492.139	20.492.139	
Diğer alacaklar	36.284	-	-	-	-	-	36.284	
Toplam varlıklar	36.456	-	-	-	-	20.607.849	20.644.305	
Diğer borçlar	(58.939)	-	-	-	-	-	(58.939)	
Toplam kaynaklar	(58.939)	-	-	-	-	-	(58.939)	
Net likidite fazlası/(açığı)	(22.483)	-	-	-	-	20.607.849	20.585.366	

							31 Aralık 2015	
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	Toplam	
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	-	-	-	66.459	66.459	
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-	23.898.527	23.898.527	
Diğer alacaklar	18.135	-	-	-	-	-	18.135	
Toplam varlıklar	18.135	-	-	-	-	23.964.986	23.983.121	
Diğer borçlar	(130.788)	-	-	-	-	-	(130.788)	
Toplam kaynaklar	(130.788)	-	-	-	-	-	(130.788)	
Net likidite fazlası/(açığı)	(112.653)	-	-	-	-	23.964.986	23.852.333	

Katılma payları pay sahibinin opsiyonunda talep edildiği anda paraya çevrilebilmektedir. Ancak yönetim yukarıda sunulan sözleşmeye bağlı vade analizinin gerçek nakit akışlarını yansıtmadığını beklememektedir, zira katılma payı sahipleri katılım paylarını daha uzun sürelerde elde tutmaktadır.

**Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

15. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kredi riski

Fon'un kullanılan kredileri bulunmadığından dolayı karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcut değildir. Fon'un finansal araçlardan dolayı maruz kaldığı kredi riskine ilişkin detaylı bilgi kredi riski dipnotunda verilmiştir.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2016	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri	
	Ticari Alacaklar İlişkili taraf	Diğer Alacaklar İlişkili taraf	Diğer Alacaklar Diğer taraf	Finansal Yatırımlar	Ters repo	Cari hesap bakiyesi
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	-	-	36.284	20.492.139	-	115.882
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	-	-	36.284	20.492.139	-	115.882
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2015	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri	
	Ticari Alacaklar İlişkili taraf	Diğer Alacaklar İlişkili taraf	Diğer Alacaklar Diğer taraf	Finansal Yatırımlar	Ters repo	Cari hesap bakiyesi
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	-	-	18.135	23.898.527	-	66.459
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	-	-	18.135	23.898.527	-	66.459
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

15. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar

a) Finansal tablolarda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılanlar:

Finansal tablolarda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılan nakit ve nakit benzerleri ile, diğer alacak ve borçların kısa vadeli olmaları nedeniyle defter değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı varsayılmıştır.

b) Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılanlar:

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

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ölçüm tarihinde erişilebilen, özdeş varlıkların veya borçların aktif piyasalardaki kotasyon fiyatları (düzeltilmemiş olan) ile değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direk ya da indirek 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.

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 2016			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar – Kıymetli Maden (Altın)	20.492.139	-	-	20.492.139
Toplam finansal varlıklar	20.492.139	-	-	20.492.139

	31 Aralık 2015			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar – Kıymetli Maden (Altın)	22.799.953	-	-	22.799.953
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar – Borsa Yatırım Fonu	1.098.574	-	-	1.098.574
Toplam finansal varlıklar	23.898.527	-	-	23.898.527

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

16. Nakit akış tablosuna ilişkin açıklamalar

Nakde eşdeğer varlıklar döneme isabet eden kasa ve kar payı gelir reeskontlar hariç orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalardan alacaklardan oluşmaktadır.

17. Toplam değer/net varlık değeri değişim tablosuna ilişkin açıklamalar

Toplam değer / net varlık değerine ilişkin açıklamalar dipnot 10'da açıklanmıştır.

18. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar

Fon'un Kurucusu Asya Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi 'nin Ana Ortağı olan Asya Katılım Bankası A.Ş.(Bank Asya) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun ("BDDK") 29 Mayıs 2015 tarihli ve 6318 sayılı kurul kararı ile 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 71 inci maddesinin birinci fıkrasının (b) bendi hükmü gereğince Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna ("TMSF") devri gerçekleşmiş olup, BDDK'nın 22 Temmuz 2016 tarih ve 6947 sayılı kurul kararı ile faaliyet izni de kaldırılmıştır.

19. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin 30.000.000 adet hisseden müteşekkil mevcut 29.397.000 adet hissesinin tamamı 14 Kasım 2016 tarihinde ihaleyle satışa sunulmuştur. İhale sonucunda Şirket sermayesinin % 97,99'una tekabül eden hisselerinin Türkiye Tarım Kredi Kooperatifleri Merkez Birliği'ne satışı TMSF fon kurulunca onaylanmıştır. Ayrıca, Hazine Müsteşarlığı'nın 28 Aralık 2016 tarihli yazısı ile Şirket hisselerinin %97,99'una tekabül eden hisselerin Türkiye Tarım Kredi Kooperatifleri Merkez Birliği'ne devri onaylanmıştır. 9 Şubat 2017 tarihli Genel Kurul toplantısında Kurucu'nun ünvanı Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. ALTIN KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu ("Fon")'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını SPK'nın konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen SPK, Fon Kurulu ve Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. ("Kurucu")'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Yaman Polat SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Mart 2017

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2016 Tarihli Fiyat Raporu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Kar Payı Oranı	Eniz Ötence Sırası	Nominal Değer (Gr)	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç Iskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Tevinat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
Kıymetli Maden-Altın	Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	TRKJAB000016	-	-	157	104,259	-	-	-	-	130,523	20.492.139	100	100
Kıymetli Maden Toplamı						157							20.492.139	100	100
GENEL TOPLAM						157							20.492.139	100	100

(*) Altın değerlendirmede kullanılan kurlar 3,5192 dir.

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2016 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	31 Aralık 2016		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
A- FON PORTFOY DEGERI	20.492.139	100,00	99,55
B- HAZIR DEGERLER	115.882	100,00	0,56
a- Kasa	-	-	-
b- Bankalar	115.710	99,85	0,56
c- Diğer Hazır Değerler	172	0,15	-
C- ALACAKLAR	36.284	100,00	0,18
a- Takastan Alacaklar	-	-	-
1- Takasına 1 Gun Kalan Alacaklar	-	-	-
2- Takasına 2 Gun Kalan Alacaklar	-	-	-
3- İleri Valörlü Takas Alacakları	-	-	-
b- Diğer Alacakalar	36.284	100,00	0,18
c- Diğer Vartıklar	-	-	-
E- BORÇLAR	58.939	100,00	0,29
a- Takasa Borçlar	-	-	-
1- Takasına 1 Gun Kalan Borçlar	-	-	-
2- Takasına 2 Gun Kalan Borçlar	-	-	-
3- İleri Valörlü Takas Borçları	-	-	-
b- Yönetim Ücreti	17.598	29,86	0,09
c- Ödenecek Vergi	-	-	-
d- İhtiyatlar	-	-	-
e- Krediler	-	-	-
f- Diğer Borçlar	41.341	70,14	0,20
Fon toplam değeri	20.585.366	100,00	100,00

ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
ALTIN KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
VARLIKLARIN SAKLANMASINA İLİŞKİN RAPOR

**ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
ALTIN KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NUN**

Mersis No: 0291001097600016
Ticari Sicil No : 304099

VARLIKLARIN SAKLANMASINA İLİŞKİN RAPOR

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemine ait para ve sermaye piyasası alım satım işlemlerini ve buna ilişkin sözleşmelerini, fon varlıklarının 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ("4632 sayılı Kanun") ve Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik ("Yönetmelik") hükümlerine uygun olarak saklanıp saklanmadığı açısından incelemiş bulunuyoruz. İncelememiz aşağıdaki hususların test edilmesini içermiştir.

1. Saklayıcı kuruluş nezdinde saklamada bulunan para ve sermaye piyasası araçlarının, Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. ("Emeklilik Şirketi") veya Fon Kurulu'nun önceden haberi olmaksızın saklayıcı kuruluş kayıtları ile hesap ekstreleri karşılaştırılarak mutabakatının yapılması,
2. Kaydi ortamda tutulan para ve sermaye piyasası araçlarının kayıtları tutan kuruluşların hesap ekstreleri ile karşılaştırılarak teyit edilmesi,
3. Ödünç menkul kıymet işlemleri konusunda taraflardan hesap ekstrelerinin kontrol edilmesi suretiyle teyit alınması,
4. Fon hesabından yapılan ödeme ve virman işlemlerinin ilgili ödeme ve virman işlemlerine ilişkin belgelerle karşılaştırılarak kontrol edilmesi,
5. Fon portföyündeki menkul kıymetler üzerindeki hakların portföy yönetim şirketinin talimatı çerçevesinde kullanılıp kullanılmadığının tespiti,
6. Fon paylarının katılımcı bazında tutulup tutulmadığı ve katılımcılara fon hesaplarında yatırıma yönlendirilecek katkı payı tutarı ile bunlara karşılık gelen pay sayılarını fon bazında izleme imkanı sağlanıp sağlanmadığının kontrolü,
7. Fon hesaplarında yatırıma yönlendirilecek ve Emeklilik Şirketi tarafından bildirilen katılımcı katkı paylarının Fon'a aktarımında pay sayısının doğru hesaplanıp hesaplanmadığının kontrolü,
8. Emeklilik Şirketi ve portföy yönetim şirketi tarafından fon hesaplarından, bireysel emeklilik sistemi dışına Yönetmeliğin 18'inci maddesinde belirtilen durumlar dışında harcama yapılıp yapılmadığının kontrolü.

Görüşümüze göre Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu'nun 1 Ocak – 31 Aralık 2016 döneminde varlıkları 4632 sayılı Kanun ve Yönetmelik hükümleri çerçevesinde saklanmaktadır.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Fon Kurulu ile Emeklilik Şirketi'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**


Yaman Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Mart 2017

**ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
ALTIN KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
İÇ KONTROL SİSTEMİNİN DURUMUNA İLİŞKİN RAPOR**

ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. ALTIN KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NUN

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA İÇ KONTROL SİSTEMİNİN DURUMUNA İLİŞKİN RAPOR

Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemine ait iç kontrol sistemini Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik'in ("Yönetmelik") 14'üncü maddesinde belirtilen asgari esas ve usuller çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu'nun iç kontrol sistemi, Yönetmelik'in 14'üncü maddesinde belirtilen asgari esas ve usulleri içermektedir.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Fon Kurulu ile Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımını için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Yaman Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Mart 2017