

**BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK
YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA
“ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME AMAÇLI GRUP KATILIM
ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)**

**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ
DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. (eski unvanıyla Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.) ("Kurucu")
Yönetim Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu'nun (eski unvanıyla "Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu") ("Fon") 31 Aralık 2017 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 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe 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, 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 (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

4) Fon Yönetimi'nin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Fon 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 Fon Yönetimi; Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Fon'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece fonun 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. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na 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.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

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

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri 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 hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 1 Ocak-31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon iç tüzüğüne 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.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Yaman Polat'dır.

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



Yaman Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Mart 2018

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	5-22
NOT 1 FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....	5-6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6-12
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	12
NOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	12-13
NOT 5 ALACAK VE BORÇLAR.....	13
NOT 6 BORÇLANMA MALİYETLERİ.....	13
NOT 7 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR.....	13
NOT 8 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	14
NOT 9 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	14
NOT 10 TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE / NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ / AZALIŞ.....	14
NOT 11 FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI.....	15
NOT 12 HASILAT.....	15
NOT 13 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	15
NOT 14 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	15
NOT 15 DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ.....	15
NOT 16 KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ.....	16
NOT 17 YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA.....	16
NOT 18 TÜREV ARAÇLAR.....	16
NOT 19 FİNANSAL VARLIKLAR.....	16-22
NOT 20 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	22
NOT 21 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	22
NOT 22 TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	22
NOT 23 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILIR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	22

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI GRUP KATILIM ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Referansları	31 Aralık	31 Aralık
		2017	2016
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	21	5.155.818	2.742.014
Takas Alacakları	5	257.392	108.000
Diğer Alacaklar	5	-	79.182
Finansal Varlıklar	19	45.169.055	54.013.910
Toplam Varlıklar		50.582.265	56.943.106
Yükümlülükler			
Takas Borçları	5	58.751	-
Diğer Borçlar	5	144.717	218.511
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç)		203.468	218.511
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri		50.378.797	56.724.595

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI GRUP KATILIM ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2017	Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2016
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Kar Payı Gelirleri	12	4.857.916	7.373.251
Temettü Gelirleri	12	533.864	-
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	12	(283.095)	2.957.322
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	12	3.069.605	(3.799.506)
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri / (Giderleri)	12	20.369	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12-13	-	346
Esas Faaliyet Gelirleri/ (Giderleri)		8.198.659	6.531.413
Yönetim Ücretleri	8	(744.818)	(1.400.552)
Saklama Ücretleri	8	(15.936)	(29.007)
Denetim Ücretleri	8	(7.425)	(7.369)
Kurul Ücretleri	8	(11.275)	(14.940)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(15.689)	(38.444)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8-13	(8.518)	(1.727)
Esas Faaliyet Giderleri		(803.661)	(1.492.039)
Esas Faaliyet Kar/ (Zararı)		7.394.998	5.039.374
Net Dönem Karı/ (Zararı)		7.394.998	5.039.374
TOPLAM DEGERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/ (AZALIŞ)		7.394.998	5.039.374

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI GRUP KATILIM ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK-31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2017	Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2016
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		56.724.595	113.048.310
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)	10	7.394.998	5.039.374
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	4.959.755	25.463.333
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(18.700.551)	(86.826.422)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		50.378.797	56.724.595

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI GRUP KATILIM ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2017	Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2016
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Net Dönem Karı/Zararı		7.394.998	5.039.374
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(8.402.572)	(2.051.245)
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		-	1.522.500
Kar Payı ve Temettü Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(5.391.780)	(7.373.251)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler	12	86.056	-
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		(3.176.030)	3.799.506
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		79.182	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		11.823.587	41.453.475
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(149.392)	(187.182)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(15.043)	(359.418)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		11.988.022	42.000.075
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		5.391.780	7.373.251
Alınan Temettü		533.864	-
Alınan Kar Payı	19	4.857.916	7.373.251
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
		(13.740.796)	(61.363.089)
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	4.959.755	25.463.333
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(18.700.551)	(86.826.422)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)			
		2.466.997	(9.548.234)
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi			
		(65.687)	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)			
		2.401.310	(9.548.234)
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri			
	21	2.742.014	12.290.248
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)			
	21	5.143.324	2.742.014

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI GRUP KATILIM ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu (“Fon”) emeklilik yatırım fonudur.

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. (eski unvanıyla Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.) (“Şirket”) tarafından 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu’nun 15. maddesine dayanılarak emeklilik sözleşmesi çerçevesinde alınan ve katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu kurulmuştur.

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

Kurucu:

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.

Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No: 8 PK: 34768 Ümraniye / İstanbul

Yönetici:

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. (Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş. 15 Kasım 2017’ye kadar)

Maslak Mah. Maslak Meydanı Sok. No:3 Veko Giz Plaza Kat: 6 34485 Sarıyer / İstanbul

Aracı Kurum:

Asya Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No:10 Ümraniye / İstanbul

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No: 215 Kat 6/7 34394 Şişli / İstanbul

Alan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Gülbahar Mahallesi Altan Erbulak Sokak Maya İş Merkezi No: 14/A Gayrettepe / İstanbul

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

İş Kuleler, Kule-2 Kat: 13 34330 4.Levent / İstanbul

Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.

Büyükdere Cad. No: 129/1 34394 Esentepe / İstanbul

Saklayıcı Kurum:

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. “Takasbank”

Reşitpaşa Mahallesi, Özborsa Caddesi No:4 34467 Sarıyer / İstanbul

Fon süresi ve kaçınıcı yılda olduğu:

Fon, 12 Haziran 2012 tarihinde, süresiz olarak kurulmuş olup, altıncı yılındadır.

Fon Portföyünün Yönetimi:

Kurucu, Yönetici’nin, Şirket’in genel fon yönetim stratejisine ve kararlarına göre fon portföyünü yönetmesini sağlamakla sorumludur. Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYŞ Tebliği’nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Yönetmelik ve Rehber’de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir. Fon, Yönetmeliğin 6. maddesinde belirtilen fon paylarının Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik çerçevesinde kurulan grup emeklilik planları ve sözleşmeleri kapsamında belirli kişi ya da kuruluşlara tahsis edilmek üzere kurulmuş olan grup emeklilik yatırım fonudur. Değişen piyasa koşullarına göre Fon, portföyünün tamamını Yönetmelik’in 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinden katılım bankacılığı esaslarına uygun olan yatırım araçlarına yatıran ve sermaye kazancı elde etmeyi hedefleyen değişken emeklilik yatırım fonudur. Bu tür fonların varlık dağılımı önceden belirlenmez.

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI GRUP KATILIM ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

Fon Portföyünün Yönetimi (devamı):

Fon portföyünde Türkiye’de veya yurt dışında ihraç edilen faizsiz enstrümanlara, katılım bankacılığı esaslarına uygun ortaklık paylarına, katılım bankalarında açılacak (kar ve zarara) katılma hesaplarına ve diğer faizsiz yatırım araçlarına yer verilir. Söz konusu varlık türlerinin fon portföyü içerisindeki dağılımı ise beklenen getiri ve risk analizleri doğrultusunda belirlenir. Fon portföyüne alınacak olan yurtiçi ortaklık payları, BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerinde yer alan paylardan seçilir. Ayrıca katılım endekslerinde yer almayıp, Danışma Kurulu tarafından uygun görülen yurtiçi ortaklık payları da fon portföyüne dahil edilebilir. Danışma Kurulu’na ve Danışma Kurulu’nun söz konusu payları seçim kriterlerine ilişkin bilgiler iş bu izahnamede yer almaktadır. Portföye riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla fonun türüne ve yatırım stratejisine uygun olacak şekilde ileri valörlü altın ve kira sertifikaları dahil edilebilir.

Portföye dahil edilen yabancı yatırım araçlarını tanıttıcı genel bilgiler:

Fon portföyüne, derecelendirmeye tabi tutulmuş yabancı kira sertifikaları (SUKUK) alınabilir. Fon portföyüne dahil edilen yurt dışından ihraç edilen kira sertifikalarının tamamının derecelendirmeye tabi tutulmuş olması, yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip olması tabi olduğu otorite tarafından yetkilendirilmiş bir saklayıcı kuruluş nezdinde saklanması, fiyatının veri dağıtım kanalları aracılığı ile ilan edilmesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde Finansal Raporlama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilecek nitelikte likidasyona sahip olması şartıyla, yurtdışı borsalardan ve borsa dışından fon portföyüne dahil edilmesi mümkündür. İlgili aracın derecesini belirleyen belgeler yönetici nezdinde bulundurulur.

Yönetim ücretleri

Fon’un toplam giderleri kapsamında, fon toplam değerinin günlük %0,004’ünden (yüzbindedört) [yıllık yaklaşık %1,46 (yüzdebirvirgülyirmisekiz)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile yönetici arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve yöneticiye fondan ödenecektir.

Fon Giderleri:

Fon’dan karşılanan toplam giderlerin (fon işletim gideri kesintisi dahil) üst sınırı fon net varlık değerinin yıllık %2,28’i (yüzdeiki virgülyirmisekiz) olarak uygulanacak olup, söz konusu Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı limiti içinde kalırsa dahi, Fon izahnamesinde belirtilen Fon’un malvarlığından karşılanan harcamalardan bağımsız olarak Fon’a gider tahakkuk ettirilmeyecektir.

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

Denetim ve Saklama Ücretleri:

SPK’nın 6 Ocak 2005 tarih ve 9/1 sayılı kararı doğrultusunda 1 Şubat 2005 tarihinden itibaren saklama komisyonu ve bağımsız denetim giderleri dahil, emeklilik yatırım fonları ve menkul kıymet yatırım fonlarında, fon giderlerinin kurucu tarafından değil fonun varlığından günlük olarak tahakkuk ettirilerek karşılanmasına karar verilmiştir.

Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar, Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 28 Mart 2018 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Kurucu Yönetim Kurulu’nun finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI GRUP KATILIM ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar 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 (“TMS”) hükümlerini içeren; “SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”na uygun olarak hazırlanmıştır. Bununla birlikte Fon’un portföyündeki varlıkların gerçeğe uygun değer ölçümlerinde Tebliğ’in 9’uncu Maddesi’nde belirtilen değerlendirme ilkeleri esas alınmıştır. Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 30 Aralık 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

TMS'ye Uygunluk Beyanı (devamı)

Finansal tablolar finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

Fon’un finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Fon’un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Fon’un geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları’na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

2.2. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) 2017 yılından itibaren geçerli olan ve Fon’un finansal tablolarını etkilemeyen değişiklikler ve yorumlar

TMS 12 (Değişiklikler) *Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelemiş Vergi Varlığı Muhasebeleştirilmesi¹*

TMS 7 (Değişiklikler) *Açıklama Hükümleri¹*

2014-2016 Dönemine İlişkin *TFRS 12¹*

Yıllık İyileştirmeler

¹ 1 Ocak 2017 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

b) 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 *Finansal Araçlar¹*

TFRS 15 *Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat¹*

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) *Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları*

TFRS 2 (Değişiklikler) *Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi¹*

TFRS Yorum 22 *Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli¹*

TMS 40 (Değişiklikler) *Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi¹*

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık *TFRS 1¹, TMS 28¹*

İyileştirmeler

TMS 28 (Değişiklikler) *İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar²*

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

² 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI GRUP KATILIM ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9 finansal varlıkların/yükümlülüklerin sınıflandırılması ölçümü, kayıtlardan çıkarılması ve genel korunma muhasebesiyle ilgili yeni hükümler getirmektedir. Fon yönetimi, Fon'un 31 Aralık 2017 tarihindeki finansal varlık ve yükümlülüklerine dair, söz konusu tarihteki durumlar ve şartlar göz önünde bulundurularak gerçekleştirdikleri analiz neticesinde, TFRS 9'un Fon'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmayacağı değerlendirilmiştir.

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Temettü ve kar payı geliri:

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

Finansal varlıklardan elde edilen kar payı geliri, Fon'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece kayıtlara alınır. Kar payı geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif kar payı oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Giderler

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

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Fon finansal varlıklarını “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “krediler ve alacaklar” olarak sınıflandırmıştır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir. Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınmakta veya kayıtlardan çıkarılmaktadır. Finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal varlık veya finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Etkin faiz yöntemi:

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar le ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

“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 varlıkların ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir.

Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin alım-satımında elde edilen kar veya zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar” hesabına dahil edilir. Alım-satım amaçlı menkul değerlerin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI GRUP KATILIM ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar (devamı):

ve azalışları sonucu ortaya çıkan tutarlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar” hesabına dahil edilir.

Kıymetli Maden

Portföyde yer alan altın, değerlendirme gününde Borsa İstanbul A.Ş.’de oluşan USD/Ons ağırlıklı ortalama fiyatının aynı gün Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası’nda belirlenen döviz alış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.

Satım ve geri alım anlaşmaları:

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 etkin faiz yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle “Ters Repo Alacakları” olarak kaydedilir.

Krediler ve alacaklar:

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen diğer alacaklar bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Nakit ve nakit benzerleri:

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

Uygulanan Değerleme İlkeleri

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

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

b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;

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

2) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satım konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.

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

4) 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.

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI GRUP KATILIM ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Uygulanan Değerleme İlkeleri (devamı)

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

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

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

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

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 faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Finansal yükümlülükler

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

Diğer finansal yükümlülükler:

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

Netleştirme

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

Kur değişiminin etkileri

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

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

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI GRUP KATILIM ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

İlişkili taraflar

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

Borçlanma maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Katılma belgeleri

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

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

Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; 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.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

Aynı Kanun'un 15'inci Maddesi'nin (3) numaralı fıkrasına göre, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilen söz konusu portföy işletmeciliği kazançları üzerinden dağıtılın dağıtılmasın %15 oranında vergi kesintisi yapılır. Söz konusu tevkifat oranı 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %0 olarak uygulanmaktadır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 34'üncü Maddesi'nin (8) numaralı fıkrasında, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının, portföy işletmeciliği kazançlarının elde edilmesi sırasında 15'inci Madde gereğince kendilerinden kesilen vergileri, vergi kesintisi yapanlarca ilgili vergi dairesine ödenmiş olmak şartıyla, aynı Kanun'un 15'inci Maddesi'nin (3) numaralı fıkrasına göre kurum bünyesinde yapacakları vergi kesintisinden mahsup edebilecekleri, mahsup edilemeyen kesinti tutarının başvuru halinde kendilerine red ve iade edileceği belirtilmiştir.

5281 sayılı Kanun ile, 1 Ocak 2006 ile 31 Aralık 2020 tarihleri arasında uygulanmak üzere 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'na eklenen 5527 sayılı Kanun ile değişik Geçici 67'nci Madde'nin (1) numaralı fıkrasına göre menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla elde ettikleri menkul kıymet ve

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI GRUP KATILIM ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
İlişkili taraflarla yapılan işlemlerden gelirler / (giderler)		
Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. - gider üst limit aşım tutarı	-	346
	-	346

5. ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Takas Alacakları	257.392	108.000
Gider Karşılığı Alacaklar (Not 4)	-	79.182
	257.392	187.182
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Fon Yönetim Ücretleri	(62.275)	(72.108)
Denetim Ücreti	(4.522)	(4.602)
İhbarlı Pay İşlemleri	(76.340)	(141.755)
Ödenecek SPK Kayda Alma Ücreti	(1.512)	-
Takas Borçları	(58.751)	-
Aracılık Komisyonu	(68)	(46)
	(203.468)	(218.511)

6. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Bulunmamaktadır (2016: Bulunmamaktadır).

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

Fon 2016 yılında portföyünde bulunan Asya Katılım Bankası A.Ş. hisse senetlerine ilişkin 1.522.500 TL tutarında değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır.

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla Fon'un vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senedi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla Fon'un almış olduğu teminat mektubu ve teminat senedi bulunmamaktadır.

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI GRUP KATILIM ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Yönetim Ücretleri	744.818	1.400.552
Saklama Ücretleri	15.936	29.007
Denetim Ücretleri	7.425	7.369
Kurul Ücretleri	11.275	14.940
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	15.689	38.444
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (Not 13)	8.518	1.727
	803.661	1.492.039

9. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (2016: Bulunmamaktadır).

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	56.724.595	113.048.310
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)	7.394.998	5.039.374
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	4.959.755	25.463.333
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(18.700.551)	(86.826.422)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	50.378.797	56.724.595

Birim Pay Değeri

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Fon Toplam Değeri:	50.378.797 TL	56.724.595 TL
Dolaşımdaki Pay Sayısı (adet):	3.118.839.360	4.054.579.840
Birim Pay Değeri:	0,016153 TL	0,013990 TL

Katılma Belgeleri Hareketleri

	2017 Adet	2017 Tutar TL	2016 Adet	2016 Tutar TL
Açılış	4.054.579.840	36.834.664	8.470.261.498	98.197.753
Satışlar	328.188.053	4.959.755	1.838.801.020	25.463.333
Geri Alışlar	(1.263.928.533)	(18.700.551)	(6.254.482.678)	(86.826.422)
31 Aralık	3.118.839.360	23.093.868	4.054.579.840	36.834.664

31 Aralık 2017 itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 50.378.797 TL tutarındadır (31 Aralık 2016: 56.724.595 TL).

31 Aralık 2017 itibarıyla Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/(Azalış) bakiyesi 7.394.998 TL tutarındadır (31 Aralık 2016: 5.039.374 TL).

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI GRUP KATILIM ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	50.378.797	56.724.595
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	50.378.797	56.724.595
Fark	-	-

12. HASILAT

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
<u>Esas Faaliyet Gelirleri/Giderleri</u>		
Kar Payı Gelirleri	4.857.916	7.373.251
Temettü Gelirleri	533.864	-
Finansal Varlık ve Yükümlülöklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	(283.095)	2.957.322
Finansal Varlık ve Yükümlülöklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	3.069.605	(3.799.506)
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri / (Giderleri)	20.369	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler (Not 13)	-	346
	8.198.659	6.531.413

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u>		
Gider Üst Limit Aşım Tutarı	-	346
	-	346
<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</u>		
Noter Harç ve Tasdik Ücreti	(115)	(156)
Vergi, Resim ve Harçlar	(323)	-
Tescil ve İlan Giderleri	(5.631)	-
KAP Hizmet Bedeli	(1.280)	(1.233)
Diğer Giderler	(1.169)	(338)
	(8.518)	(1.727)

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır (2016: Bulunmamaktadır).

15. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır (2016: Bulunmamaktadır).

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI GRUP KATILIM ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

17. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

18. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır (2016: Bulunmamaktadır).

19. FİNANSAL ARAÇLAR

<u>Finansal Varlıklar</u>	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	45.169.055	54.013.910
	45.169.055	54.013.910

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

	31 Aralık 2017		
	<u>Nominal</u>	<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Piyasa Değeri</u>
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Kamu kesimi faizsiz borçlanma araçları	23.411.843	23.648.242	23.809.939
Özel kesim faizsiz borçlanma araçları	12.880.000	13.580.635	13.527.631
Yatırım fonlarındaki paylar	2.255.183	2.649.998	2.735.226
<u>Hisse senetleri</u>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	670.303	6.146.614	5.096.259
	39.217.329	46.025.489	45.169.055
	31 Aralık 2016		
	<u>Nominal</u>	<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Piyasa Değeri</u>
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Kamu kesimi faizsiz borçlanma araçları	10.138.000	10.234.175	10.290.284
Özel kesim faizsiz borçlanma araçları	25.690.000	27.858.136	28.299.880
<u>Hisse senetleri</u>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	5.660.349	19.847.638	15.423.746
	41.488.349	57.939.949	54.013.910

Finansal Risk Faktörleri

Fon, faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fonun risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, Fon finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI GRUP KATILIM ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Kar Payı Oranı Riski

Kar payı oranı riski, kar payı oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Fon'un kar payı oranına duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama kar payı oranları:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
	TL (%)	TL (%)
Varlıklar		
Kamu kesimi faizsiz borçlanma araçları	10,12	4,39
Özel kesim faizsiz borçlanma araçları	8,92	5,54

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri kar payı oranı değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kar payı oranlarında %5 oranında artış / azalış olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Fon'un net dönem karında 237.701 TL tutarında artış veya 215.063 TL tutarında azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 2.031.061 TL tutarında artış veya 1.837.627 TL TL tutarında azalış oluşmaktadır).

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Sabit Kar Payı Oranlı Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	35.556.480	-
Değişken Kar Payı Oranlı Finansal Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	4.516.316	38.590.164
	40.072.796	38.590.164

Hisse Senedi ve Yatırım Fonu Fiyat Riski

Hisse senedi ve yatırım fonu fiyat riski, hisse senedi ve yatırım fonu endeks seviyelerinin ve ilgili hisse senedi ile yatırım fonunun değerinin değişmesi sonucunda hisse senetlerinin ve yatırım fonlarının piyasa değerlerinin düşmesi riskidir.

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetleri ve yatırım fonları endeks değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla TL endekslerde %5 oranında faiz artışı / azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Fon'un net dönem karında 391.574 TL tutarında artış veya 391.574 TL tutarında azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 847.312 TL tutarında artış veya 847.312 TL tutarında azalış oluşmaktadır).

Kredi Riski

Fon'un kullandırılan kredileri bulunmadığından dolayı karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcut değildir. 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Fon'un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI GRUP KATILIM ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Kredi Riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2017	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar (*)	Diğer
	Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	257.392	5.155.818	40.072.796	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	257.392	5.155.818	40.072.796	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) 5.096.259 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir.

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI GRUP KATILIM ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Kredi Riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2016	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar (*)	Diğer
	Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	187.182	2.742.014	38.590.164	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	187.182	2.742.014	38.590.164	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) 15.423.746 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir.

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI GRUP KATILIM ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Kur Riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon'un 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden parasal varlıkları ve yükümlülüklerinin dağılımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları
Nakit ve nakit benzerleri	2.636.707	699.039	-	-
Finansal varlıklar	1.007.097	267.000	-	-
Toplam varlıklar	3.643.804	966.039	-	-

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Fon'un ABD Doları kurlarındaki %5'lik artış ve azalış, net dönem karı üzerinde 182.190 TL tutarında artış/azalışa yol açmaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

Likidite Riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanmasının bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Fon'un faaliyeti gereği aktifinin tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır.

Türev olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017

<u>Sözleşme uvarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme</u>	<u>3 aydan</u>	<u>3-12 ay</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıldan</u>
		<u>uvarınca nakit</u>				
		<u>cıkışlar toplamı</u>				
		<u>(I+II+III+IV)</u>				
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Takas borçları	(58.751)	(58.751)	(58.751)	-	-	-
Diğer borçlar	(144.717)	(144.717)	(144.717)	-	-	-
Toplam yükümlülük	(203.468)	(203.468)	(203.468)	-	-	-

31 Aralık 2016

<u>Sözleşme uvarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme</u>	<u>3 aydan</u>	<u>3-12 ay</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıldan</u>
		<u>uvarınca nakit</u>				
		<u>cıkışlar toplamı</u>				
		<u>(I+II+III+IV)</u>				
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer borçlar	(218.511)	(218.511)	(218.511)	-	-	-
Toplam yükümlülük	(218.511)	(218.511)	(218.511)	-	-	-

Fon'un finansal yükümlülüklerinin beklenen vadeleri sözleşme vadelerine yaklaştığından ayrı bir tablo verilmemiştir.

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI GRUP KATILIM ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal Araç Kategorileri

	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
31 Aralık 2017					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	5.155.818	-	-	5.155.818	21
Takas Alacakları	257.392	-	-	257.392	5
Finansal Varlıklar	-	45.169.055	-	45.169.055	19
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Repo Borçları	-	-	-	-	5
Takas Borçları	-	-	58.751	58.751	5
Diğer Borçlar	-	-	144.717	144.717	5
	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
31 Aralık 2016					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.742.014	-	-	2.742.014	21
Takas Alacakları	108.000	-	-	108.000	5
Diğer Alacaklar	79.182	-	-	79.182	5
Finansal Varlıklar	-	54.013.910	-	54.013.910	19
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Diğer Borçlar	-	-	218.511	218.511	5

Fon yönetimi finansal araçların gerçeğe uygun değerinin defter değerine yaklaştığını düşünmektedir.

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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

Fon, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Nakit ve nakit benzerleri, takas alacakları ve diğer alacaklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

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

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.

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI GRUP KATILIM ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)

- 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.

Fon'un bazı finansal varlık ve finansal yükümlülükleri her bilanço tarihinde gerçeğe uygun değerlerinden finansal tablolara yansıtılır. Aşağıdaki tablo söz konusu finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin nasıl belirlendiği bilgisini vermektedir:

Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniği	Önemli gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler	Gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler ile gerçeğe uygun değer ilişkisi
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016				
Kamu kesimi faizsiz borçlanma araçları	23.809.939	10.290.284	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Özel kesim faizsiz borçlanma araçları	13.527.631	28.299.880	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Yatırım fonlarındaki paylar	2.735.226	-	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Borsada işlem gören hisse senetleri	5.096.259	15.423.746	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-

20. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

21. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Bankadaki nakit	5.155.818	2.742.014
Vadesiz mevduat	276.453	228.816
Vadesi üç aydan kısa mevduatlar	4.879.365	2.513.198
	5.155.818	2.742.014
Faiz reeskontları	(12.494)	-
	5.143.324	2.742.014

22. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Bakınız Dipnot 10.

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

Bulunmamaktadır.

**BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK
YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “ASYA
EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME
AMAÇLI GRUP KATILIM ESNEK
EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT
FİYAT RAPORU**

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA "ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI GRUP KATILIM ESNEK 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

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu'nun (eski unvanıyla "Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu") ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2017 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 2017 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu'nun (eski unvanıyla "Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu") ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2017 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 Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.'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 2018

**BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FO
(ESKİ UNVANIYLA “ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI GRUP KATILIM ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM
FONU”) 31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİYAT RAPORU**

MENKUL KİYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEY E KALAN GÜN	NOMİN AL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİN AT TUTARI	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLA M (FPD GÖRE)	TOPL AM (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																	
Hisse Türk																	
AKCNS	TL	AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.					30,000.00	13.499780	21/06/17				10.880000	326,400.00	4.93	0.63	0.65
ALBRK	TL	ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.					0.91	1.373626	19/12/17				1.550000	1.41	0.00	0.00	0.00
ALKIM	TL	ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.					20,000.00	24.244893	28/12/17				25.000000	500,000.00	7.55	0.97	0.99
ASYAB	TL	ASYA KATILIM BANKASI A.Ş.					1,750,000.00	0.675429	21/06/17				0.870000	1,522,500.00	23.03	2.95	3.02
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.					9,300.00	74.859140	04/12/17				78.100000	726,330.00	10.97	1.41	1.44
CUSAN	TL	CUHADAROĞLU METAL SANAYİ VE PAZARLAMA AS					155,000.00	3.101052	21/12/17				2.930000	454,150.00	6.86	0.88	0.90
ECILC	TL	EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.					85,000.00	4.200000	18/12/17				4.410000	374,850.00	5.66	0.73	0.74
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.					100,000.00	2.920000	07/09/17				2.810000	281,000.00	4.25	0.55	0.56
ENKAI	TL	ENKA İNSAAT VE SANAYİ A.Ş.					0.78	5.423077	21/06/17				6.030000	4.70	0.00	0.00	0.00
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.					96,000.00	8.857604	07/12/17				10.020000	961,920.00	14.53	1.86	1.91
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.					6,000.00	57.658333	12/12/17				60.250000	361,500.00	5.46	0.70	0.72
GOODY	TL	GOODYEAR LASTİKLERİ T.A.Ş.					50,000.00	4.280000	18/12/17				4.250000	212,500.00	3.21	0.41	0.42
HEKTS	TL	HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.					39,000.00	7.075641	27/12/17				7.000000	273,000.00	4.12	0.53	0.54
KUTPO	TL	KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ A.Ş.					40,000.00	5.801821	18/12/17				7.170000	286,800.00	4.33	0.56	0.57
SODA	TL	SODA SANAYİ A.Ş.					30,000.70	5.033328	27/12/17				5.040000	151,203.53	2.28	0.29	0.30
TRKCM	TL	TRAKYA CAM SANAYİ A.Ş.					0.12	1.833333	26/07/17				4.620000	0.55	0.00	0.00	0.00
TURGG	TL	TÜRKER PROJE GAYRİMENKUL VE YATIRIM GELİŞTİRME A.Ş.					0.02	0.000000	21/06/17				37.430000	0.75	0.00	0.00	0.00
ULUSE	TL	ULUSOY ELEKTRİK İMALAT TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.					6,807.00	17.747363	25/12/17				18.660000	127,018.62	1.92	0.25	0.25

**BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FO
(ESKİ UNVANIYLA “ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI GRUP KATILIM ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM
FONU”) 31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİYAT RAPORU**

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEY E KALAN GÜN	NOMİN AL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİN AT TUTARI	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLA M (FPD GÖRE)	TOPL AM (FTD GÖRE)
ULUSE	TL	ULUSOY ELEKTRİK İMALAT TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.					3,193.00	18.400000	28/12/17				18.660000	59,581.38	0.90	0.12	0.12
GRUP TOPLAMI							2,420,302.53							6,618,760.94	100.00	12.84	13.13
GRUP TOPLAMI							2,420,302.53							6,618,760.94	100.00	12.84	13.13
KATILIM HESABI																	
KATILIM HESABI																	
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.			23/01/18		12.50		1,000,000.00		18/12/17			1,012,328.77	12.500000	1,004,776.58	20.59	1.95	1.99
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.			23/01/18		12.50		1,415,136.56		21/12/17			1,431,129.54	12.500000	1,420,447.60	29.11	2.75	2.82
TURKIYE FINANS KATILIM BANKASI A.S.			24/01/18		2.99		650,000.00		20/12/17			651,862.57	2.988300	2,454,141.47	50.30	4.76	4.87
GRUP TOPLAMI							3,065,136.56							4,879,365.65	100.00	9.46	9.68
DİĞER																	
Y.Fonu Türk																	
ANADOLU STRATEJİK GAYRİMENKUL YATIRIM FONU-RP2	TL						1,145,439.00	1.091283	18/10/17			1,164,317		1,333,654.10	48.76	2.59	2.65
ARZ PORTFÖY BİRİNCİ GAYRİMENKUL YATIRIM FONU	TL	ARZ GAYRİMENKUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.					529,695.48	1.321514	19/09/17			1,321,477		699,980.39	25.59	1.36	1.39
ARZ PORTFÖY İKİNCİ GAYRİMENKUL YATIRIM FONU	TL	ARZ GAYRİMENKUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.					580,048.12	1.206796	19/09/17			1,209,540		701,591.40	25.65	1.36	1.39
GRUP TOPLAMI							2,255,182.60							2,735,225.89	100.00	5.31	5.43
Döviz																	
USD	USD	FED					48,401.50	4.282974	29/12/17			3,771,900		182,565.62	0.00	0.00	0.36
GRUP TOPLAMI							48,401.50							182,565.62	0.00	0.00	0.36
KİRA SERTİFİKALAR I																	
Kamu Kesimi																	
Kira Sertifikaları																	
TRD140218T18	TL	HAZİNE	14/02/18		12.24		7,400,000.00	102.892100	20/12/17	12.614231			103.822477	7,682,863.31	20.59	14.89	15.25
TRD260918T17	TL	HAZİNE	26/09/18		12.26		6,188,000.00	99.059800	20/12/17	12.781816			99.852011	6,178,842.45	16.55	11.98	12.26
TRD211118T18	TL	HAZİNE	21/11/18		10.73		4,200,000.00	100.033500	24/08/17	12.593417			99.429633	4,176,044.59	11.18	8.10	8.29

**BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FO
(ESKİ UNVANIYLA “ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI GRUP KATILIM ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM
FONU”) 31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİYAT RAPORU**

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEY E KALAN GÜN	NOMİN AL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİN AT TUTARI	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLA M (FPD GÖRE)	TOPL AM (FTD GÖRE)
TRD130219T18	TL	HAZİNE	13/02/19		12.41		5,243,843.00	101.509500	26/12/17	13.420289			102.207243	5,359,587.36	14.35	10.39	10.64
TRD140721T18	TL	HAZİNE	14/07/21		10.62		100,000.00	100.000000	21/06/17	12.551414			96.553128	96,553.13	0.26	0.19	0.19
TRD220921T16	TL	HAZİNE	22/09/21		2.45		280,000.00	100.000000	21/06/17	2.589181			112.874367	316,048.23	0.85	0.61	0.63
GRUP TOPLAMI							23,411,843.00						23,809,939.07		63.78	46.16	47.26
Özel Sektör Kira Sertifikaları																	
TRDZKVK21818	TL	ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.	21/02/18		3.52		2,000,000.00	100.000000	09/11/17	12.808037			101.790297	2,035,805.94	5.45	3.95	4.04
TRDKTSK21817	TL	TOPRAK MAHSULLERİ OFİSİ ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.	23/02/18		3.12		1,200,000.00	100.000000	27/11/17	12.448750			101.380133	1,216,561.60	3.26	2.36	2.41
TRDZKVK31817	TL	ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.	22/03/18		3.47		680,000.00	100.000000	11/12/17	13.133850			100.711632	684,839.10	1.83	1.33	1.36
TRDABVK21810	TL	AKTİFBANK SUKUK VARLIK KİRALAMA HALK	09/02/18		10,530.09		400,000.00	100.000000	16/08/17	13.429451			104.878350	419,513.40	1.12	0.81	0.83
TRDHVKA31816	TL	GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	16/03/18		3.16		800,000.00	100.000000	19/12/17	13.934307			100.465678	803,725.42	2.15	1.56	1.60
TRDTFVK41835	TL	Türkiye Finans VARLIK KİRALAMA	30/04/18		13.99		2,000,000.00	100.000000	19/12/17	12.844687			100.699633	2,013,992.66	5.39	3.91	4.00
TRDABVK81814	TL	AKTİFBANK SUKUK VARLIK KİRALAMA	15/08/18		12.54		1,100,000.00	100.000000	20/11/17	13.296049			104.166162	1,145,827.78	3.07	2.22	2.27
TRDKTSK61912	TL	KT KİRA SERTİFİKALARI VAR. KİR.	20/06/19		14.79		2,000,000.00	100.000000	22/06/17	18.274379			100.394918	2,007,898.37	5.38	3.89	3.99
TRDKTLME1914	TL	ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	01/10/19		16.57		2,100,000.00	100.000000	03/10/17	17.449889			104.398547	2,192,369.49	5.87	4.25	4.35
XS0907295942	USD	ASYA VARLIK KİRALAMA A.Ş.	28/03/23		0.00		600,000.00	201.708800	21/06/17	0.000000			44.500000	1,007,097.30	2.70	1.95	2.00
GRUP TOPLAMI							12,880,000.00							13,527,631.06	36.22	26.23	26.85
GRUP TOPLAMI							36,291,843.00							37,337,570.13	100.00	72.39	74.11
FON PORTFÖY DEĞERİ														51,570,922.61		100.00	

**BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FO
(ESKİ UNVANIYLA “ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI GRUP KATILIM
ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU”) 31 ARALIK 2017 TARİHLİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK
DEĞERİ TABLOSU**

	<u>TUTAR (TL)</u>	<u>GRUP</u>	<u>TOPLAM</u>
		<u>%</u>	<u>%</u>
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	51.570.922,61		102,37
B. HAZIR DEĞERLER	276.452,76		0,55
b) Bankalar	93.887,14	33,96	0,19
c) Diğer Hazır Değerler	182.565,62	66,04	0,36
C. ALACAKLAR	257.391,50		0,51
a) Takasta Alacaklar Toplamı	257.391,50	100,00	0,51
ii) T2 Alacakları	257.391,50		0,00
D. BORÇLAR	-1.725.969,82		-3,43
a) Takasa Borçlar	-58.751,20	3,40	-0,12
ii) T2 Borçları	-58.751,20		
iv) İhbarlı FonPay Takas	-76.340,36		
b) Yönetim Ücreti	-62.274,77	3,61	-0,12
e) DİĞER_BORÇLAR	-1.527.091,76	88,56	-3,03
i) Diğer Borçlar	-1.522.569,72		-3,02
ii) Denetim Reeskontu	-4.522,04		-0,01
f) Kayda Alma Ücreti	-1.511,73	0,09	0,00
TOPLAM FON DEĞERİ	50.378.797,05		100,00

**BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK
YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “ASYA
EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI
GRUP KATILIM ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM
FONU”)**

**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA TARİHİ
İTİBARIYLA İÇ KONTROL SİSTEMİNİN
DURUMUNA İLİŞKİN RAPOR**

**BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA “ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI GRUP KATILIM ESNEK
EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)**

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA İÇ KONTROL SİSTEMİNİN DURUMUNA İLİŞKİN RAPOR

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu'nun (eski unvanıyla “Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu”) (“Fon”) 1 Ocak-31 Aralık 2017 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 Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu'nun (eski unvanıyla “Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu”) (“Fon”) iç kontrol sistemi, Yönetmelik'in 14'üncü maddesinde belirtilen asgari esas ve usulleri içermektedir.

Bu görüş tamamen SPK, Fon Kurulu ve Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.'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 2018

**BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK
YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “ASYA
EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME
AMAÇLI GRUP KATILIM ESNEK
EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)**

**1 OCAK-31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT
VARLIKLARIN SAKLANMASINA İLİŞKİN
RAPOR**

**BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA “ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI GRUP KATILIM ESNEK
EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)
VARLIKLARIN SAKLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu'nun (eski unvanıyla “Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu”) (“Fon”) 1 Ocak-31 Aralık 2017 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, Bereket 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 teyid 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 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 dışında Yönetmelik'in 18'inci maddesinde belirtilen durumlar dışında harcama yapılıp yapılmadığının kontrolü

Görüşümüze göre Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu'nun (eski unvanıyla "Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu") ("Fon") 1 Ocak-31 Aralık 2017 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 2018