

**Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**OKS Katılım Standart**  
**Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren  
Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolar ve  
Bağımsız Denetçi Raporu

## **İçindekiler**

Bağımsız denetçi raporu

Finansal durum tablosu

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

Toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu

Nakit akış tablosu

Finansal tablolara ilişkin tamamlayıcı notlar



KPMG Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9  
Levent 34330 İstanbul  
Tel +90 212 316 6000  
Fax +90 212 316 6060  
www.kpmg.com.tr

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Bereket Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

### A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### *Görüş*

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. Oks Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu ("Fon")'nun 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2018 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'na ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### *Görüşün Dayanağı*

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



### ***Kilit Denetim Konuları***

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

### ***Kurucunun Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu***

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. ("Kurucu"), finansal tabloların SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

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

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

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

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim süresince 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 sağlayacak yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimce işletmenin sürekliliği esasını kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, 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 dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

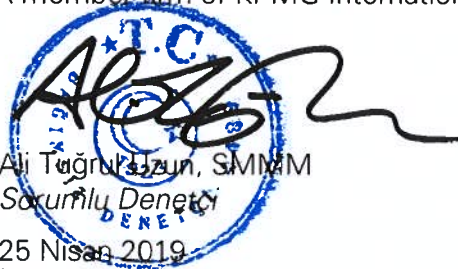
Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

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

#### B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon iç tüzüğü'nün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Kurucu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi  
A member firm of KPMG International Cooperative



Ali Tuğrul Özün, SMMM  
Sorumlu Denetçi

25 Nisan 2019  
İstanbul, Türkiye

**Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu**  
31 Aralık 2018 Tarihli  
Finansal Durum Tablosu  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş</b>	
	<b>Dipnot referansı</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
<b>Varlıklar</b>		
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	2.130.443
Finansal Varlıklar	19	14.973.085
<b>Toplam Varlıklar (A)</b>		<b>17.103.528</b>
<b>Yükümlülükler</b>		
Takas Borçları	5	6.577
Diğer Borçlar	5	93.255
<b>Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)</b>		<b>99.832</b>
<b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)</b>		<b>17.003.696</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

**Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu**  
1 Ocak - 31 Aralık 2018 Hesap Dönemine Ait  
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş</b>	
	<b>Dipnot referansı</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2018</b>
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>		
Kar Payı Gelirleri	12	1.151.266
Temettü Gelirleri	12	20.792
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	12	(299.814)
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	12	850.006
<b>Esas Faaliyet Gelirleri</b>		<b>1.722.250</b>
Yönetim Ücretleri	8	(79.138)
Performans Ücretleri	8	(79.462)
Saklama Ücretleri	8	(1.150)
Denetim Ücretleri	8	(4.273)
Kurul Ücretleri	8	(3.076)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(1.229)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8,13	( 8.034)
<b>Esas Faaliyet Giderleri</b>		<b>(176.362)</b>
<b>Esas Faaliyet Kar/(Zararı)</b>		<b>1.545.888</b>
<b>Finansman Giderleri</b>		<b>--</b>
<b>Net Dönem Karı/(Zararı)</b>		<b>1.545.888</b>
<b>TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/(AZALIŞ)</b>	<b>10</b>	<b>1.545.888</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu**  
1 Ocak - 31 Aralık 2018 Hesap Dönemine Ait  
Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş</b>	
	<b>Dipnot referansı</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2018</b>
<b>1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b>		--
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	10	1.545.888
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	17.622.110
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(2.164.302)
<b>31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b>		<b>17.003.696</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



**Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu**  
1 Ocak - 31 Aralık 2018 Hesap Dönemine Ait  
Nakit Akış Tablosu  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş
		1 Ocak - 31 Aralık 2018
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları	Dipnot referansı	
Net Dönem Karı/Zararı		1.545.888
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(2.022.064)
Kar Payı Gelirleri ve Giderleri ile ilgili Düzeltmeler		(1.172.058)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları ile İlgili Düzeltmeler	12	(850.006)
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>(14.060.741)</b>
Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		99.832
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(14.160.573)
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>1.172.058</b>
Alınan Temettü		20.792
Alınan Kar Payı		1.151.266
<b>B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>		<b>15.457.808</b>
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	17.622.110
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(2.164.302)
<b>Finansman Faaliyetlerinden Net Nakit Akışları</b>		
<b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)</b>		<b>2.092.949</b>
<b>C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</b>		<b>--</b>
<b>Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)</b>		<b>2.092.949</b>
<b>D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri</b>	22	<b>--</b>
<b>Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)</b>	22	<b>2.092.949</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu**  
1 Ocak - 31 Aralık 2018 Hesap Dönemine Ait  
Nakit Akış Tablosu  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

**1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER**

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. ("Kurucu") tarafından 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu'nun 15.maddesi, 2 nolu ek maddesi ve 2 nolu geçici maddesi çerçevesinde işveren tarafından bireysel emeklilik sistemine dahil edilen çalışanlardan alınan ve bu kişiler adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. (Eski Unvanı: Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.) tarafından kurulan Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Katılım standart Emeklilik Yatırım Fonu paylarının Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kayda alınmasına ilişkin olarak düzenlemiş olup, katılımcıların fonun yatırım amaçları, stratejileri ve riskleri ile ilgili konularda bilgilendirilmelerine yönelik olarak hazırlanmıştır.

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

**Kurucu:**

Unvanı: Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.  
Merkez Adresi: Saray Mahallesi, Dr. Adanan Büyükdenez Cad. No: 8 Ümraniye/İstanbul

**Yönetici:**

Unvanı: Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş.  
Merkez Adresi: Büyükdere Cad. Astoria Kuleleri No: 127 A Blok Kat: 11 34394 Şişli / İstanbul

**Saklayıcı Kurum:**

Unvanı: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.  
Merkez Adresi: Reşitpaşa Mahallesi, Özborsa Caddesi, Emirgan, Sarıyer 34467 İstanbul

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

#### **Uygulanan Muhasebe Standartları**

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

İlişikteki finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 mükerrer sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.2 No'lu "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK'nın 31 Aralık 2013 tarih ve 2013/43 sayılı bülteninde açıklanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları" başlıklı duyurusunda belirtilen esaslar kullanılmıştır.

##### Ölçüm Esasları

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

##### Finansal Tabloların Onaylanması

Fon'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Kurucu'nun Yönetim Kurulu'nun verdiği yetki ile Fon Kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Mart 2018 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir.

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

Finansal tabloların, TMS'ye ve SPK'ca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 7 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Not 19 – Finansal araçlar

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

Fon'un finansal tabloları geçerli olan para birimi (işlevsel para birimi) ile sunulmuştur. Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için raporlama para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

#### **Yabancı Para**

Portföydeki yabancı para cinsinden menkul kıymetler, değerlendirme tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ("TCMB") Amerikan Doları alış kuru olan 5,2609 TL (31 Aralık 2017: 3,7719) ve Euro alış kuru olan 6,0280 TL (31 Aralık 2017: 4,5155) ile değerlendirilmiştir.

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

### 2.2. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Fon'un cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

### 2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Uygulanan değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları sunumu yapılan tüm dönem bilgilerinde tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Aşağıda belirtilen değişiklikler dışında, Fon'un finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikaları, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıl itibarıyla finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikalarıyla aynıdır.

#### *TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat*

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

#### **TFRS 9 Finansal Araçlar**

TFRS 9, finansal varlıkların, finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır.

Fon 2018 ve 2017 yılı için TFRS 9 kapsamındaki finansal araçlar için karşılaştırmalı bilgileri yeniden düzenlememiş olup standardın uygulamasına ilişkin toplam etki önemsiz olduğu için sunulmamıştır.

#### **Finansal varlıkların ve Finansal Yükümlülüklerin Sınıflandırması ve Ölçümü**

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır.

TFRS 9'un uygulanmasının Fon'un finansal borçları ve türev finansal araçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. TFRS 9'un finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü üzerindeki etkisi ise aşağıda belirtilmiştir.

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır.

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

### 2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

#### **Finansal varlıkların ve Finansal Yükümlülüklerin Sınıflandırması ve Ölçümü (Devamı)**

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden yada GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.



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

**2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)**

**Finansal varlıkların ve Finansal Yükümlülüklerin Sınıflandırması ve Ölçümü (Devamı)**

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

<b>GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar</b>	<p>Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.</p>
<b>İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar</b>	<p>Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür.</p> <p>İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır.</p> <p>Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.</p>
<b>GUD farkı diğer kapsamlı yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları</b>	<p>Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir.</p> <p>Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kâr veya zararda yeniden sınıflandırılır.</p>
<b>GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları</b>	<p>Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir.</p> <p>Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.</p>

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

### 2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

#### Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

TFRS 9'un uygulanmasıyla birlikte, "Beklenen Kredi Zararı" ("BKZ") modeli TMS 39'daki "Gerçekleşmiş Zarar" modelinin yerini almıştır. Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar alacaklar, nakit ve nakit benzerleri ve özel sektör borçlanma araçlarından oluşmaktadır.

**TFRS 9 kapsamında, zarar karşılıkları aşağıdaki esasların herhangi biri ile ölçülür:**

- 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısmıdır ve
- Ömür boyu BKZ'ler: finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

Fon aşağıdaki 12 aylık BKZ olarak ölçülenler hariç olmak üzere, zarar karşılığını ömür boyu BKZ'lere eşit olan tutar üzerinde ölçer:

- Raporlama tarihinde düşük kredi riskine sahip olduğu belirlenen borçlanma araçları ve
- Diğer borçlanma araçları ve ilk muhasebeleştirilmeden itibaren kredi riskinin (yani, finansal aracın beklenen ömrü boyunca ortaya çıkan temerrüt riski) önemli ölçüde artmadığı banka bakiyeleri.

Fon, alacaklar ve sözleşme varlıklarına ilişkin değer düşüklüğünün hesaplanmasında 12 aylık BKZ'leri seçmiştir.

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığını belirlemede ve BKZ'lerinin tahmin edilmesinde, Fon beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Fon'un geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.

Fon, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin, vadesinin 30 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

Fon, bir finansal varlığı aşağıdaki durumlarda temerrüde düşmüş olarak dikkate alır:

- Fon tarafından teminatın kullanılması (eğer varsa) gibi işlemlere başvurmaksızın Borçlunun kredi yükümlülüğünü tam olarak yerine getirmemesi, veya

Finansal aracın vadesinin 90 gün geçmiş olması.

Bir finansal aracın düşük kredi riskine sahip olup olmadığını belirlemek amacıyla işletme, iç kredi riski derecelendirmelerini ya da düşük kredi riskinin küresel olarak kabul gören bir tanımıyla uyumlu olan ve değerlendirilen finansal araçların türünü ve risklerini dikkate alan diğer metodolojileri kullanabilir. "Yatırım notu" şeklindeki bir dış derecelendirme, finansal aracın düşük kredi riskine sahip olduğunu gösterebilir.

BKZ'lerinin ölçüleceği azami süre, Fon'un kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

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

### 2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

#### BKZ'lerin Ölçümü

BKZ'ler finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Diğer bir ifadeyle tüm nakit açıklarının bugünkü değeri üzerinden ölçülen kredi zararlarıdır (örneğin, sözleşmeye istinaden işletmeye yapılan nakit girişleri ile işletmenin hak etmeyi beklediği nakit akışları arasındaki farktır).

Nakit açığı, sözleşmeye göre işletmeye yapılması gereken nakit akışları ile işletmenin almayı beklediği nakit akışları arasındaki farktır. Beklenen kredi zararlarında ödemelerin tutarı ve zamanlaması dikkate alındığından, işletmenin ödemenin tamamını, sözleşmede belirlenen vadeden geç almayı beklemesi durumunda dahi bir kredi zararı oluşur.

BKZ'ler finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

#### Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

Her raporlama dönemi sonunda, Fon itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma varlıklarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya birden fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık değer düşüklüğüne uğramıştır.

#### Alacaklar ve Sözleşme Varlıkları

Aşağıdaki analiz, TFRS 9'un uygulanmaya başlamasıyla alacaklar ve sözleşme varlıklarına ilişkin BKZ'lerinin hesaplanması ile ilgili daha ayrıntılı bilgi vermektedir. Fon, kullandığı modeli ve bu BKZ'lerin hesaplanmasında kullanılan varsayımların bir kısmını tahmin belirsizliğinin temel kaynakları olarak ele almaktadır.

BKZ'leri son yedi yılda gerçekleşen kredi zararları tecrübesine göre hesaplamıştır. Fon BKZ oran hesaplamalarını toptan satış yaptığı müşterileri ve diğer müşterileri için ayrı ayrı gerçekleştirmiştir.

Gerçekleşen kredi zararı tecrübesi, geçmiş verilerin toplandığı dönemdeki ekonomik koşullar ile mevcut koşullar ve Fon'un alacakların beklenen ömrü boyunca ekonomik koşullara ilişkin görüşlerini yansıtacak şekilde sayısal faktörlere göre düzeltilmiştir.

### 2.4 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla Henüz Yürürlükte Olmayan Standartlar ve Yorumlar

#### TFRS 9'daki değişiklikler- Negatif Tazminata Yol Açan Erken Ödemeler

KGK tarafından Aralık 2017'de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9'un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9'un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan 'makul bir ilave bedel' ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.



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

**2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

**Hasılat**

Fon, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde; temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirlerin vadesinde tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydetmektedir.

*Katılım payı gelirleri:*

Katılım payı gelir ve giderleri kar veya zararda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Katılım payı gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon katılım paylarını, borsa para piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan katılım paylarını ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

*Temettü gelirleri:*

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

*Fon toplam gider oranı ve yönetim ücretleri:*

Fon'dan karşılanan toplam giderlerin (fon işletim gideri kesintisi dahil) üst sınırı fon net varlık değerinin yıllık % 0,002986'i (yüzbindeiki virgüldokuzyüzseksenaltı) olarak uygulanacak olup, söz konusu Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı limiti içinde kalırsa dahi, Fon'un malvarlığından karşılanan harcamalardan bağımsız olarak fona gider tahakkuk ettirilmeyecektir.

Fon içtüzüğünde belirlenen günlük kesinti oranının aşılmaması için şirket tarafından günlük olarak kontrol edilir. Şirket tarafından yapılan kontrolde günlük oranların günlük ortalama fon net varlık değerine göre birikimli bir şekilde hesaplanmış halinin aşıldığının tespiti halinde, aşan tutar fon birim pay fiyatına yansıtılacak şekilde günlük olarak fon kayıtlarına alınır. İlgili takvim yılının sonunda varsa fon içtüzüğünde belirlenen oranları aşan kısım ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde şirketçe fona iade edilir. Fonun paylarının ilk defa halka arz edilmesi veya fonun tasfiye olması durumunda, bu fıkrada belirtilen kontroller fon paylarının satışa sunulmuş olduğu günler dikkate alınarak yapılır.

Fon'un toplam giderleri kapsamında, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı ile sınırlı olarak, Şirket'e, fon net varlık değerinin günlük %0,002328 (yüzbindeiki virgülyirmiüçyirmisekiz) [yıllık yaklaşık %0,85 (yüzdesıfırvirgölseksenbeş)] oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket ile yönetici arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve yöneticiye fondan ödenecektir.

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

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

**Giderler**

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

**Finansal varlıklar**

Fon, menkul kıymetlerini "GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar" menkul kıymetler olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir. Finansal varlıkların sınıflandırılması Fon yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde karşılaştırılmaktadır.

Tüm finansal varlıklar, ilk olarak bedelin gerçeğe uygun değeri olan ve yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

Kayıtlara ilk alındıktan sonra GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıkların makul değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda "Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)" hesabına dahil edilmektedir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıkları elde tutarken kazanılan faizler finansal varlıklara ilişkin gerçekleşen ve gerçekleşmeyen kar/zarar olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü ve faiz gelirleri ise ayrı olarak temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir.

Tüm yatırım amaçlı menkul kıymetler işlem tarihlerinde finansal tablolara yansıtılmaktadır.

**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 kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

**Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

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

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

**Finansal varlıklar (Devamı)**

Gerçeğe uygun değer farkı kâr 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.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıkların 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 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.

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 değerlendirme ilkeleri:

(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 satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.

**Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

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

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

**Finansal varlıklar (Devamı)**

Uygulanan değerlendirme ilkeleri (Devamı)

- 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
  - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden katılım payının anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
  - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
  - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
  - 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak 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 fon kurulu tarafından alınır.
- c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

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

**Finansal varlıklarda değer düşüklüğü**

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her raporlama 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 kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmaktadır.



**Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler:

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, raporlama tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

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.

**İlişkili taraflar**

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

**Katılma belgeleri**

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

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

**Raporlama döneminden sonraki olaylar**

Raporlama döneminden sonraki olaylar; raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Fon, raporlama tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

**Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

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

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

**Vergi**

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe giren, 21 Haziran 2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 5 inci maddesinin (1) numaralı fıkrasının (d) bendine göre Türkiye’de kurulu 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 Kanunun 15 inci maddesinin (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 maddesinin (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 Kanunun 15 inci maddesinin (3) numaralı fıkrasına göre kurum bünyesinde yapacakları vergi kesintisinden mahsup edebilecekleri, mahsup edilemeyen kesinti tutarının başvuru halinde kendilerine ret ve iade edileceği belirtilmiştir.

5281 sayılı Kanun ile 1 Ocak 2006 ila 31 Aralık 2020 tarihleri arasında uygulanmak üzere 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununa eklenen 5527 sayılı Kanun ile değişik Geçici 67’nci maddenin (1) numaralı fıkrasına göre menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla elde ettikleri menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarının alım-satım kazançları ile dönemsel getirileri üzerinden 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 oranında gelir vergisi kesintisi yapılmaktadır.

Geçici 67’nci maddenin (2) ve (4) numaralı fıkralarına göre, menkul kıymet yatırım fonu ve ortaklıklarının bu maddeye göre tevkifata tabi tutulan gelirleri üzerinden Kurumlar Vergisi ve Gelir Vergisi Kanunlarına göre ayrıca tevkifat yapılmaz.

**Nakit akış tablosu**

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas faaliyetler ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Fon’un portföy işletmeciliği faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Fon’un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

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

Fon’un finansal tabloların hazırlanmasında kullandığı önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları bulunmamaktadır.

**Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

Fon'un ana faaliyet konusu portföy işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

**4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

Fon'un kurucusu Türkiye'de kurulmuş olan Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. ve yöneticisi de Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş.'dir. Fon ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

<b>Nakit ve Nakit Benzerleri</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	2.015.673
<b>Toplam</b>	<b>2.015.673</b>
<b>İlişkili taraflara borçlar</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Yönetim ücretleri	90.617
<b>Toplam</b>	<b>90.617</b>
<b>İlişkili taraf ile yapılan işlemler</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2018</b>
<b>Gelirler</b>	
Performans Ücreti Gideri	79.462
Fon Yönetim Ücreti Kurucu Payı Gideri	73.598
Fon Yönetim Ücreti Yönetici Payı Gideri	5.540
<b>Toplam</b>	<b>158.600</b>

*Fon Yönetim ücretleri*

Fon'un toplam giderleri kapsamında, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı ile sınırlı olarak, Şirket'e, fon net varlık değerinin günlük %0,002328 (yüzbindeiki virgülyirmiyüçyirmisekiz) [yıllık yaklaşık %0,85 (yüzdesıfırvirgölseksenbeş)] oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket ile yönetici arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve yöneticiye fondan ödenecektir.

**Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**5. ALACAK VE BORÇLAR**

Fon'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla alacakları bulunmamaktadır.

<b>Borçlar</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 4)	90.617
Takas Borçları	6.577
Denetim ücretleri	2.128
İhbarlı pay işlemleri	510
<b>Toplam</b>	<b>99.832</b>

**6. BORÇLANMA MALİYETLERİ**

Bulunmamaktadır.

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

Fon'un menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") tarafından muhafaza edilmekte olup, geçmiş dönemlerde tatbik edilen ve Takasbank ve Borsa üyelerini kapsamakta olan "şemsiye sigorta" uygulaması sona erdirilmiş; bu uygulamanın yerine Takasbank'ın sigortalandığı dolayısıyla da Fon'un bu kuruluşlar nezdinde saklanan tüm menkullerinin de sigorta kapsamında olduğu bir sigorta sistemine geçilmiştir. Fon adına düzenlenmiş ayrı bir sigorta poliçesi yoktur. Sigorta poliçesi Takasbank ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'yi ("MKK") kapsamakta olup Takasbank ve MKK'da meydana gelebilecek olan emniyeti suistimal, sahtecilik, hırsızlık, taşıma riskleri, her türlü maddi hasar, kaybolma ve saklama riskleri sigorta kapsamındadır.

Fon, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, VIOP işlemleri için teminatı bulunmamaktadır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Fon'un Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda açık sözleşmesi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo işlemlerinden kaynaklanan geri ödeme taahhüdü bulunmamaktadır.

**8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

<b>Niteliklerine göre giderler</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2018</b>
Yönetim ücretleri (Dipnot 4)	79.138
Performans ücretleri (Dipnot 4)	79.462
Denetim ücretleri	4.273
Kurul ücretleri	3.076
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	1.229
Saklama ücretleri	1.150
Esas faaliyetlerden diğer giderler	8.034
<b>Toplam</b>	<b>176.362</b>



**Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

Bulunmamaktadır.

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

<b>Birim pay değeri</b>	<b>31 Aralık 2018</b>	
Fon toplam değeri	17.003.696	
Dolaşımdaki pay sayısı	1.488.538.507	
Birim pay değeri	0,011423	

<b>Katılma belgeleri hareketleri</b>	<b>2018 adet</b>	<b>2018 tutar</b>
Açılış	--	--
Satışlar	1.691.461.773	17.622.110
Geri alımlar	(202.923.266)	(2.164.302)
<b>Dönem sonu</b>	<b>1.488.538.507</b>	<b>15.457.808</b>

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 17.003.696 TL.

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri artış bakiyesi 1.545.888 TL tutarındadır.

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2018</b>
<b>1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b>	
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	1.545.888
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	17.622.110
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(2.164.302)
<b>31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b>	<b>17.003.696</b>

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

	<b>31 Aralık 2018</b>
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	17.003.696
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	17.003.696
<b>Fark</b>	<b>--</b>

**Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**12. HASILAT**

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2018</b>
<b>Esas faaliyet gelirleri</b>	
Kar Payı Gelirleri	1.151.266
Temettü Gelirleri	20.792
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	(299.814)
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	850.006
<b>Toplam</b>	<b>1.722.250</b>

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

Fon'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirleri bulunmamaktadır.

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2018</b>
<b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b>	
Vergi, resim ve harçlar Vergi, resim ve harçlar	2.950
E-defter giderleri	1.475
Tescil ve İlan Giderleri	1.262
KAP Hizmet Bedeli	1.451
Noter ve Tasdik Ücreti	129
Diğer Giderler	767
<b>Toplam</b>	<b>8.034</b>

**14. FİNANSMAN GİDERLERİ**

Bulunmamaktadır.

**15. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ**

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıllar itibarıyla kur değişiminin etkileri bulunmamaktadır.

**16. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ**

Bulunmamaktadır.

**17. TÜREV ARAÇLAR**

Bulunmamaktadır.

**18. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA**

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, Fon, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardını uygulamamıştır.

**Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**19. FİNANSAL ARAÇLAR**

			<b>31 Aralık 2018</b>
<b>Finansal varlıklar</b>			
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar			14.973.085
<b>Toplam</b>			<b>14.973.085</b>
			<b>31 Aralık 2018</b>
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>Nominal</b>	<b>Maliyet</b>	<b>Kayıtlı Değeri</b>
Kamu kesimi faizsiz borçlanma araçları	8.434.227	8.504.334	8.781.665
Özel kesimi faizsiz borçlanma araçlar	2.810.000	2.861.104	2.974.197
Yatırım fonlarındaki paylar	1.271.289	1.803.858	1.965.252
Borsada işlem gören hisse senetleri	159.969	991.277	1.251.971
<b>Toplam</b>	<b>12.675.485</b>	<b>14.160.573</b>	<b>14.973.085</b>

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle finansal araçlara uygulanan ortalama getiri oranları:

		<b>31 Aralık 2018</b>
<b>Varlıklar</b>		<b>TL (%)</b>
Kamu kesimi faizsiz borçlanma araçları		8,71
Özel kesimi faizsiz borçlanma araçlar		4,26

**Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

**Finansal Risk Faktörleri**

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

**Kar Payı Oranı Riski**

Katılım payı riski, piyasa katılım paylarında meydana gelen değişikliklerden dolayı Fon'un katılım paylarına duyarlı finansal varlıklarının nakit akışlarında veya gerçeğe uygun değerinde dalgalanmalar olması riskidir. Fon'un katılım payına duyarlılığı finansal araçların katılım payı değişimine bağlı olarak finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde olacak değişikliği içermektedir. Fon'un 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla aktif ve pasiflerinin yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadeleri ile likidite riskinde açıklanan kalan vadeleri büyük ölçüde aynıdır. Bu sebeple, bu finansal tablo notlarında katılım payı riski ile ilgili ilave bir tablo sunulmamıştır.

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

			<b>31 Aralık 2018</b>
<b>Sabit getirili finansal araçlar</b>			
		Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	10.469.175
Finansal varlıklar		Katılım hesabı	2.053.166
Nakit ve nakit benzerleri			

<b>Değişken getirili finansal araçlar</b>			
		Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	1.286.687
Finansal varlıklar			

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı değişken getirili menkul kıymetleri kar payı değişimlerine bağlı olarak fiyat ve kar payı oranı riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla Fon'un yaptığı analizlere göre TL kar paylarında %1 oranında kar payı artışı veya azalışı durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla değişken getirili menkul kıymetleri rayiç değerinde ve Fon'un net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

<b>31 Aralık 2018</b>				
<b>Risk türü</b>	<b>Risk oranı</b>	<b>Risk yönü</b>	<b>Dönem Karına Etkisi</b>	<b>Net Varlık Değerine Etkisi</b>
<b>Katılma payı riski</b>	%1	Yukarı	12.867	12.867
		Aşağı	(12.867)	(12.867)

**Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**  
**Finansal Risk Faktörleri (Devamı)**

**Fiyat riski**

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

Asağıdaki tabloda, diğer bütün değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, Fon'un portföyündeki fiyat riski taşıyan hisse senedi ve yatırım %10 değer artışı/(azalışının) Fon'un varlıkları üzerindeki etkisi gösterilmektedir.

	<b>31 Aralık 2018</b>	<b>31 Aralık 2017</b>
Piyasa fiyat artışı/azalışı	<b>Kar veya zarar tablosu</b>	<b>Kar veya zarar tablosu</b>
%10	321.722	--
(%10)	(321.722)	--

**Kredi riski**

Yatırım yapılan finansal varlıklar için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk, derecelendirmeler veya belli bir kuruma yatırım yapılan finansal varlıkların sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Fon'un kredi riski, ağırlıklı olarak faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye'dedir.

**Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

**Kredi riski (Devamı)**

		31 Aralık 2018					
		Alacaklar			Nakit ve Nakit Benzerleri		
		Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Varlıklar(**)	B Tipi Likit Fonlar	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	--	2.130.443	11.755.862	--	--
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	2.130.443	11.755.862	--	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
- teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer in teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer in teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

(\*) Bankalar mevduatının içinde 77.277 TL tutarında vadesiz hesap bulunmaktadır.

(\*\*) 1.965.252 TL tutarındaki yatırım fonlarındaki paylar ve 1.251.971 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir.

**Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

**Kur riski yönetimi**

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Kur riski, onaylanmış politikalara dayalı olarak yapılan vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri ve yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerin dengelenmesi ile yönetilmektedir.

Fon'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıkları ve parasal ve parasal olmayan yükümlülükleri bulunmamaktadır.

**Likidite riski**

Likidite riski, Fon'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon Yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Aşağıdaki tablo, Fon'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Fon'un yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir. Düzeltmeler kolonu ilerleyen dönemdeki muhtemel nakit akımına sebep olan kalemi göstermektedir. Bahse konu kalem vade analizine dahil edilmiş olup, finansal durum tablosundaki finansal yükümlülüklerin değerine dahil edilmemiştir.

31 Aralık 2018	Defter Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>99.832</b>	<b>99.832</b>	<b>99.832</b>	--	--	--
Takas Borçları	6.577	6.577	6.577	--	--	--
Diğer borçlar	93.255	93.255	93.255	--	--	--

**Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri**

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir. Fon, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Fon'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.



**Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

**Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri(Devamı)**

Finansal Varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Borçlanma senetlerinin ve hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal Yükümlülükler

Takas borçları, yönetim ücreti borçları ve diğer borçlar da dahil olmak üzere finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklılık göstermeyeceği varsayılmıştır.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri:

<i>31 Aralık 2018</i>	<i>Seviye 1</i>	<i>Seviye 2</i>	<i>Seviye 3</i>	<i>Toplam</i>
<b><i>Finansal varlıklar</i></b>				
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>				
Kamu kesimi faizsiz borçlanma araçları	8.781.665	--	--	8.781.665
Özel kesimi faizsiz borçlanma araçları	757.271	2.216.926	--	2.974.197
Yatırım fonlarındaki paylar	1.965.252	--	--	1.965.252
Borsada işlem gören hisse senetleri	1.251.971	--	--	1.251.971
<b><i>Toplam</i></b>	<b>12.756.159</b>	<b>2.216.926</b>	<b>--</b>	<b>14.973.085</b>

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Seviye 1: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci kategoride belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

**21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR**

Bulunmamaktadır.



**Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

	<b>31 Aralık 2018</b>
Bankadaki nakit	<b>2.130.443</b>
<i>Vadesiz mevduat</i>	<i>77.277</i>
<i>Katılım hesabı (*)</i>	<i>2.053.166</i>
<b>Toplam</b>	<b>2.130.443</b>
<p>(*)31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Fon'un katılma hesaplarının kar payı oranı aralığı %4,26 ile %25 arasındadır</p> <p>Fon'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla nakit akış tablolarında, nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerler ile ters repo alacakları toplamından teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:</p>	
	<b>31 Aralık 2018</b>
Nakit ve nakit benzerleri	2.130.443
Katılım hesabı kar payı tahakkukları(-)	(37.494)
<b>Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>2.092.949</b>

**Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Kurucu, portföy yöneticilerinin, şirketin genel fon yönetim stratejisine ve kararlarına göre fon portföyünü yönetmesini sağlamakla sorumludur.

Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYŞ Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Sektör Duyurusu, Yönetmelik ve Rehber'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

Yatırım stratejisi: Fon otomatik katılım sistemi içinde bir yılını dolduran ve herhangi bir fon tercihinde bulunmayan çalışanların birikimlerinin yatırıma yönlendirildiği fondur. Riskin sınırlı tutulması ve getirinin ağırlıklı kısmının kira geliri ve benzeri katılım gelirleri üzerinden istikrarlı şekilde elde edilmesi esastır.

Fon portföyünün en az %50'si azami %90'i Müsteşarlıkça ihraç edilen TL cinsinden kira sertifikalarında veya gelir ortaklığı senetlerinde, en az %10'u azami %50'si icazeti alınan girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ve gayrimenkul yatırım fonu katılma paylarında, Türkiye varlık fonu ve/veya altyapı projelerine yatırım amacıyla kurulmuş şirketlerin ihraç ettiği sermaye piyasası araçlarında yatırıma yönlendirilir.

Fon portföyünün en fazla %30'u TL cinsinden ve borsada işlem görmesi kaydıyla kaynak kuruluşu bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen kira sertifikalarında, Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki ortaklık paylarında, altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarında, katılım yatırım fonu katılma payları, katılım borsa yatırım fonu katılma payları ve icazeti alınan yatırım ortaklığı paylarında, icazeti alınan ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetlerde, icazeti alınan ipoteye ve varlığa dayalı menkul kıymetlerde, vaad sözleşmelerinde, ve Hazine Müsteşarlığınca uygun görülen diğer yatırım araçlarında, Fon portföyünün en fazla %40'ı ise TL cinsinden katılma hesabında yatırıma yönlendirilir. Katılma hesabında yatırıma yönlendirilen tutarın asgari %10'u altı ay ve daha uzun vadeli katılma hesaplarında değerlendirilir.

Sektör Duyurusu, Yönetmelik ve Rehber'de yer alan ve bu maddede belirtilmeyen diğer ilgili portföy sınırlamalarına ilişkin hükümler saklıdır.

**Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Yönetici tarafından, Fon portföy değeri esas alınarak fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

<b>VARLIK VE İŞLEM TÜRÜ</b>	<b>Asgari %</b>	<b>Azami %</b>
Hazine Müsteşarlığınca ihraç edilen Türk Lirası cinsinden gelir ortaklığı senetleri veya kira sertifikaları	50	90
İcazeti alınan; Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları*, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları, Türkiye Varlık Fonu ve/veya altyapı projelerine yatırım amacıyla kurulmuş şirketlerin ihraç ettiği sermaye piyasası araçları, Hazine Müsteşarlığınca Uygun Görülen Diğer Sermaye Piyasası Araçları	10	50
TL cinsinden ve borsada işlem görmesi kaydıyla kaynak kuruluşu bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen kira sertifikaları, Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki ortaklık payları, altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı sermaye piyasası araçları, katılım yatırım fonu katılma payları, katılım borsa yatırım fonu katılma payları, icazeti alınan yatırım ortaklığı payları, icazeti alınan ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetler, icazeti alınan ipoteye ve varlığa dayalı menkul kıymetler, Vaad sözleşmeleri ve Hazine Müsteşarlığınca uygun görülen diğer yatırım araçları	--	30
Türk Lirası Cinsinden Katılma Hesabı**	--	40

Fonun eşik değeri BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi + %1,5.

Portföye riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla fonun türüne ve yatırım stratejisine uygun olacak şekilde ileri valörlü altın ve kira sertifikalarına yatırım yapılabilir. Portföye türev araç dahil edilmeyecektir.

Portföye Kurul düzenlemeleri çerçevesinde, borsa dışından taraflardan en çok birinin tek taraflı bağlayıcı vaadi ile yapılan alım vaadiyle satım / satım vaadiyle alım işlemleri (Vaad) dahil edilebilir. Vaad sözleşmelerinin amacı fonun nakit ihtiyacının giderilmesi veya nakit fazlasının değerlendirilmesi olup, bu sözleşme dahilinde el değiştirmiş olsa bile işlem vadesinde fon portföyüne geri alınması sağlanacaktır.

Sözleşmelerin karşı taraflarının yatırım yapılabilir derecelendirme notuna sahip olması, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması ve adil bir fiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir olması zorunludur.

Ayrıca, borsa dışı vaad sözleşmelerinin karşı tarafının denetime ve gözetime tabi finansal bir kurum (banka, aracı kurum v.b.) olması ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde "güvenilir" ve "doğrulanabilir" bir yöntem ile değerlendirilmesi zorunludur. Sözleşmenin karşı tarafının, yönetim kontrolü kamu kurum ve kuruluşlarına ait olan bir banka olması ve derecelendirme yapılabilmesi için gerekli olan şartların sağlanamaması halinde notun ilk defa alınmasına kadar geçen sürede anılan banka için söz konusu derecelendirme şartı aranmaz.

**Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

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

Nakit ihtiyacı duyan fonun, ihtiyaç duyduğu nakdi karşılamak için borsa dışında, portföyünde yer alan herhangi bir varlığı, taraflardan en çok birinin tek taraflı bağlayıcı vaadi ile belli bir süre sonunda önceden tespit edilmiş şartlarla geri alma taahhüdünde bulunarak satması mümkündür. Söz konusu işlem, fon portföylerinde yer alan varlıkların rayiç değerinin %10'una kadar yapılabilir.

Nakit fazlalığını değerlendirmek isteyen fon elindeki nakitlerle nakit ihtiyacı duyan kurumlardan borsa dışında, portföyüne alınabilecek varlığı, taraflardan en çok birinin tek taraflı bağlayıcı vaadi ile belli bir süre sonunda önceden tespit edilmiş şartlarla geri satma taahhüdü ile alarak nakit fazlalıklarını değerlendirebilir. Söz konusu işlem fon portföy değerinin en fazla %10'una kadar yapılabilir.

Portföye yabancı para ve sermaye piyasası araçları ile yabancı para cinsinden varlıklar dahil edilmeyecektir.

*Menkul Kıymetlerin Muhafazası*

Fon portföyündeki varlıklar sözleşme çerçevesinde İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde saklanır.

*Fon süresi ve tutarı*

Fon iç tüzüğüne göre, Fon süresizdir.

**Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**Oks Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu**

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



KPMG Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9  
Levent 34330 İstanbul  
Tel +90 212 316 6000  
Fax +90 212 316 6060  
www.kpmg.com.tr

**Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. Oks Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu'nun 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. Oks Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 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)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. Oks Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Bereket Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi'nin ("Kurucu") bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
A member firm of KPMG International Cooperative

  
Ali Tuğrul Uzun, SMMM  
Sorumlu Denetçi  
25 Nisan 2019  
İstanbul, Türkiye

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu  
31 Aralık 2018 Tarihli  
Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (b)  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

**TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU**

	31 Aralık 2018		
	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %
<b>A.FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ</b>	<b>17,026,251</b>	<b>100.00</b>	<b>100.13</b>
<b>B. HAZIR DEĞERLER (+)</b>	<b>77,277</b>	<b>100.00</b>	<b>0.45</b>
a) Kasa	--	--	--
b) Bankalar	77,277	100	0.45
c) Diğer Hazır Değerler	--	--	--
<b>C. ALACAKLAR (+)</b>	--	--	--
a) Takastan Alacaklar	--	--	--
b) Diğer Alacaklar	--	--	--
<b>Ç. DİĞER VARLIKLAR (+)</b>	--	--	--
<b>D. BORÇLAR (-)</b>	<b>99,832</b>	<b>100.00</b>	<b>0.58</b>
a) Takasa Borçlar	6,577	6.59	0.04
b) Yönetim Ücreti	11,155	11.17	0.07
c) Ödenecek Vergi	--	--	--
ç) İhtiyatlar	--	--	--
d) Krediler	--	--	--
e) Diğer Borçlar	82,100	82.24	0.47
<b>TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ</b>	<b>17,003,695</b>		<b>100.00</b>
Toplam Katılma Payı/Pay Sayısı	100,000,000,000		
Yatırım Fonları İçin Kurucu Tarafından İktisap Edilen Katılma Payı	98,511,461,493		



**Bilançolar Emisyonluluk ve Hissuz A.Ş.'nin Kurulmuş Hissuz Şirketleri Emisyonluluk Bilançoları**  
 Fiyatı Raporu Tablosu (E) (G)

Sermaye Piyasası Aracı	Hissuz	Vade	ISIN Kodu	Nominal Fiyat / Faiz/ Vadeli Kalam Gücü	Faiz/ Çekim Seyri	Nominal Fiyat	Hissuz Alın Fiyatı	Son Alın Tarihi	Ek İhtisap Ücreti	Hissuz Satın Alma No	Ekstra Teminat Tutarı	Edirlik Hissuz	Tiplenin İçerdiği Net Vadeli İçerik	Uzunluklu Ücret (E)
<b>A. HISSUZ ŞİRKETLERİ</b>	Almanya Çimento Sanayi A.Ş.		ALCNS	14,02	0	14,02	14,02	02.11.2017		8010051905779600		7,3500	1,176,000	3,13
	Almanya TSK Kurumu Yatırım A.Ş.		ALAKM	14,07	0	14,07	14,07	10.12.2018		8010051905779600		21,2200	712,000	1,95
	Almanya TSK Kurumu Yatırım A.Ş.		ANSLJ	21,98	0	21,98	21,98	31.12.2018		8010051905779600		24,0000	2,400,000	6,40
	Amerikan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		ANMAY	0,65	0	0,65	0,65	21.06.2017		8010051905779600		0,8700	2,111,500	5,67
	Amerikan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		ANMAY	13,00	0	13,00	13,00	31.12.2018		8010051905779600		11,1300	1,418,112	3,77
	Avyaz A.Ş.		AVYAZ	5,75	0	5,75	5,75	30.07.2018		8010051905779600		3,4300	353,914	0,95
	Bolu Çimento Sanayi A.Ş.		BOLUC	2,82	0	2,82	2,82	24.12.2018		8010051905779600		1,7000	1,042,700	2,91
	Bolu Çimento Sanayi A.Ş.		BOLUC	6,25	0	6,25	6,25	31.12.2018		8010051905779600		4,1500	2,077,750	5,77
	Bolu Çimento Sanayi A.Ş.		BOLUC	5,86	0	5,86	5,86	11.06.2018		8010051905779600		4,1500	2,077,750	5,77
	Bolu Çimento Sanayi A.Ş.		BOLUC	64,26	0	64,26	64,26	02.11.2018		8010051905779600		62,4000	904,000	2,41
	Bolu Çimento Sanayi A.Ş.		BOLUC	10,64	0	10,64	10,64	07.12.2018		8010051905779600		7,2200	2,821,600	4,38
	Bolu Çimento Sanayi A.Ş.		BOLUC	1,70	0	1,70	1,70	15.11.2018		8010051905779600		4,1500	2,077,750	5,77
	Bolu Çimento Sanayi A.Ş.		BOLUC	4,15	0	4,15	4,15	31.12.2018		8010051905779600		1,4400	1,599,600	4,25
	Bolu Çimento Sanayi A.Ş.		BOLUC	3,92	0	3,92	3,92	28.12.2018		8010051905779600		3,4400	1,599,600	4,25
	Bolu Çimento Sanayi A.Ş.		BOLUC	8,17	0	8,17	8,17	11.10.2018		8010051905779600		3,6600	396,000	1,21
	Bolu Çimento Sanayi A.Ş.		BOLUC	1,08	0	1,08	1,08	21.06.2017		8010051905779600		1,6600	99,000	0,27
	Bolu Çimento Sanayi A.Ş.		BOLUC	24,97	0	24,97	24,97	31.12.2018		8010051905779600		27,8000	695,000	1,85
	Bolu Çimento Sanayi A.Ş.		BOLUC	5,13	0	5,13	5,13	28.12.2018		8010051905779600		4,5500	1,922,175	5,14
	Bolu Çimento Sanayi A.Ş.		BOLUC	5,12	0	5,12	5,12	28.12.2018		8010051905779600		4,5500	1,922,175	5,14
	Bolu Çimento Sanayi A.Ş.		BOLUC	36,29	0	36,29	36,29	19.11.2018		8010051905779600		27,1400	713,592	1,90
	Bolu Çimento Sanayi A.Ş.		BOLUC	9,86	0	9,86	9,86	08.10.2018		8010051905779600		6,6200	2,22,750	-0,66
	Bolu Çimento Sanayi A.Ş.		BOLUC	14,27	0	14,27	14,27	08.05.2018		8010051905779600		5,1200	1,81,000	2,52
	Bolu Çimento Sanayi A.Ş.		BOLUC	4,27	0	4,27	4,27	27.11.2018		8010051905779600		2,7900	87,200	2,33
	Bolu Çimento Sanayi A.Ş.		BOLUC	4,79	0	4,79	4,79	12.12.2018		8010051905779600		3,8200	57,300	0,15
	Bolu Çimento Sanayi A.Ş.		BOLUC	3,82	0	3,82	3,82	31.12.2018		8010051905779600		16,1100	8,66	0,00
	Bolu Çimento Sanayi A.Ş.		BOLUC	5,28	0	5,28	5,28	21.06.2017		8010051905779600		3,8200	57,300	0,15
Bolu Çimento Sanayi A.Ş.		BOLUC	1,39	0	1,39	1,39	02.08.2018		8010051905779600		1,0100	1,79	0,00	
Bolu Çimento Sanayi A.Ş.		BOLUC	71,85	0	71,85	71,85	27.07.2018		8010051905779600		14,0000	1,407,672	3,74	
Bolu Çimento Sanayi A.Ş.		BOLUC	10,25	0	10,25	10,25	14.02.2018		8010051905779600		12,1400	8,64	0,00	
Bolu Çimento Sanayi A.Ş.		BOLUC	10,57	0	10,57	10,57	28.12.2018		8010051905779600		12,0200	3,813,300	2,88	
Bolu Çimento Sanayi A.Ş.		BOLUC	11,9	0	11,9	11,9	28.12.2018		8010051905779600		12,0200	30,050	0,08	
Bolu Çimento Sanayi A.Ş.		BOLUC	4,77	0	4,77	4,77	31.12.2018		8010051905779600		4,4700	782,252	2,09	
						<b>8,664,477</b>							<b>57,577,316</b>	<b>100,00</b>
<b>B. DİĞER YATIRIMCILAR</b>	Global Yatırım Yatırım A.Ş.		GYI	0,00	0	0,00	0,00	05.01.2018				0,0145	1,100,155	46,07
	Global Yatırım Yatırım A.Ş.		GYI	0,00	0	0,00	0,00	05.01.2018				0,0192	1,311,256	51,93
<b>C. İKRA ŞİRKETLERİ</b>	C.1. KAMU İKRAM İKRA ŞİRKETLERİ			101,23	0	101,23	101,23	27.11.2018	18,55	70041914300629014		0,0145	1,100,155	46,07
	C.1. İHRA ŞİRKETLERİ			8,666	0	8,666	8,666					0,0192	1,311,256	51,93
<b>GRUP TOPLAMI</b>						<b>161,481,600</b>							<b>2,564,500</b>	<b>100,00</b>
													<b>57,577,316</b>	<b>100,00</b>
<b>RUNDETARLIK PORTFÖY DİĞERLERİ</b>														



**Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**Oks Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2018  
Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Varlıkların Saklanması İlişkin Rapor



KPMG Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9  
Levent 34330 İstanbul  
Tel +90 212 316 6000  
Fax +90 212 316 6060  
www.kpmg.com.tr

**Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.  
Oks Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu'nun  
31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Varlıkların Saklanması İlişkin Rapor**

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. Oks Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 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 da test edilmesini içermiştir.



- 1) Saklayıcı kuruluş nezdinde saklamada bulunan para ve sermaye piyasası araçlarının, Bereket Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi ("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 fona aktarımında pay sayısının doğru hesaplanıp hesaplanmadığının kontrolü,
- 8) Emeklilik Şirketi ve portföy yönetim şirketi tarafından fon hesaplarından, bireysel emeklilik sistemi dışına Yönetmelik'in 18'inci maddesinde belirtilen durumlar dışında harcama yapılıp yapılmadığının kontrolü.



Görüşümüze göre Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. Oks Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu'nun 1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 döneminde varlıkları 4632 sayılı Kanun ve Yönetmelik hükümleri çerçevesinde saklanmaktadır.

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

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
A member firm of KPMG International Cooperative



Ali Tuğrul Uzun, SMMM  
Sorumlu Denetçi

25 Nisan 2019  
İstanbul, Türkiye

**Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.**  
**Oks Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu**

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla  
İç Kontrol Sisteminin Durumuna İlişkin Rapor



KPMG Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9  
Levent 34330 İstanbul  
Tel +90 212 316 6000  
Fax +90 212 316 6060  
www.kpmg.com.tr


**Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. Oks Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu  
31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla İç Kontrol Sisteminin Durumuna İlişkin Rapor**

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. Oks Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu'nun 1 Ocak - 31 Aralık 2018 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. Oks Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu'nun iç kontrol sistemi Yönetmelik'in 14'üncü maddesinde belirtilen asgari esas ve usulleri içermektedir.

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

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
A member firm of KPMG International Cooperative

  
Ali Tuğrul Özün, SMMM  
Sorumlu Denetçi  
25 Nisan 2019  
İstanbul, Türkiye