

GROUPAMA EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Groupama Emeklilik A.Ş. (“Kurucu”) Yönetim Kurulu’na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi**1) Görüş**

Groupama Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu’nun (“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 (“TMS”) 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 Kurucu’dan ve 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) Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

Finansal tabloları hazırlarken Kurucu Yönetimi; Fon’un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Fon’un 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.

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 işletmenin 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 yansıtmayı 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 Kurucu Yönetimi'ne 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 Yükümlülöklere 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, finansal tablolarının, TTK ile Fon içtüzüğünün 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 Nesli Erdem'dir.

DENG BAĞIMSIZ DENETİM SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
MAZARS Üyesi



Nesli Erdem, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Şubat 2018

İçindekiler:

Bağımsız Denetçi Raporu	
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)	1
Kar Veya Zarar Ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	2
Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu	3
Nakit Akış Tablosu	4
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar	5-21

Groupama Emeklilik Anonim Şirketi
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu
Bağımsız Denetimden Geçmiş
31 Aralık 2017 Tarihli Finansal Durum Tablosu (Bilanço)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	31 Aralık 2017 Cari Dönem	31 Aralık 2016 Geçmiş Dönem
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	21	12.982.726	11.838.283
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri		-	-
Ters Repo Alacakları		-	-
Takas Alacakları	5	-	112.653
Diğer Alacaklar	5	24.585	20.801
Finansal Varlıklar	19	85.968.175	71.107.031
Teminata Verilen Finansal Varlıklar		-	-
Diğer Varlıklar		-	-
Toplam Varlıklar (A)		98.975.486	83.078.768
Yükümlülükler			
Repo Borçları		-	-
Takas Borçları		-	-
Krediler		-	-
Finansal Yükümlülükler		-	-
Diğer Borçlar	5	36.221	28.565
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri / Net Varlık Değeri Hariç) (B)		36.221	28.565
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		98.939.265	83.050.203

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Groupama Emeklilik Anonim Şirketi**Katkı Emeklilik Yatırım Fonu**

Bağımsız Denetimden Geçmiş

1 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017 Dönemine Ait

Kar Veya Zarar Ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	1 Ocak-31 Aralık 2017 Cari Dönem	1 Ocak-31 Aralık 2016 Geçmiş Dönem
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	12	8.394.818	6.798.078
Temettü Gelirleri	12	164.851	108.947
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	12	(3.512.093)	38.201
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	12	4.191.312	(71.389)
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri		-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12,13	22.142	20.801
Esas Faaliyet Gelirleri		9.261.030	6.894.638
Yönetim Ücretleri	8	(323.350)	(274.522)
Performans Ücretleri		-	-
Saklama Ücretleri	8	(9.527)	(7.869)
MKK Ücretleri		-	-
Denetim Ücretleri	8	(2.227)	(2.203)
Danışmanlık Ücretleri	8	(2.366)	(2.343)
Kurul Ücretleri		-	-
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(4.981)	(4.168)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8,13	(15.447)	(9.482)
Esas Faaliyet Giderleri		(357.898)	(300.587)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		8.903.132	6.594.051
Finansman Giderleri		-	-
Net Dönem Karı/Zararı (A)		8.903.132	6.594.051
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar			
Diğer Kapsamlı Gelir (B)			
TOPLAM DEĞERDE / NET VARLIK DEĞERİNDE			
ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		8.903.132	6.594.051

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Groupama Emeklilik Anonim Şirketi
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

Bağımsız Denetimden Geçmiş

1 Ocak - 31 Aralık 2017 Dönemine Ait Toplam Değer / Net Varlık Değeri Değişim Tablosu
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	1 Ocak-31 Aralık 2017 Cari Dönem	1 Ocak-31 Aralık 2016 Geçmiş Dönem
Toplam Değer/ Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	1,10	83.050.203	68.209.800
Toplam Değerinde Artış/Azalış	10	8.903.132	6.594.051
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	26.704.735	27.400.709
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(19.718.805)	(19.154.357)
Toplam Değer/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		98.939.265	83.050.203

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Groupama Emeklilik Anonim Şirketi
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

Bağımsız Denetimden Geçmiş
1 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017 Dönemine Ait Nakit Akış Tablosu
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

		1 Ocak- 31 Aralık 2017 Cari Dönem	1 Ocak- 31 Aralık 2016 Önceki Dönem
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları	Dipnot Referansı		
Net Dönem Karı /(Zararı)		8.903.132	6.594.051
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(8.394.818)	(6.798.078)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	(4.191.312)	(71.389)
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	12	(164.851)	108.947
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(3.847.849)	(166.469)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		108.869	(118.787)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		7.656	5.408
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(10.669.832)	(12.127.667)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(14.401.156)	(12.407.515)
Alınan Temettü	12	164.851	108.947
Alınan Faiz	12	8.394.818	6.798.078
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	26.704.735	27.400.709
Katılma Payı İadeleri için Ödenen Nakit	10	(19.718.805)	(19.154.357)
Finansman Faaliyetlerinden Net Nakit Akışları		6.985.930	8.246.352
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış)		1.144.443	2.527.968
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış		1.144.443	2.527.968
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	21	11.838.283	9.310.315
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	21	12.982.726	11.838.283

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

Groupama Emeklilik Anonim Şirketi

Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablo
Dipnotları

(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

1. Fon Hakkında Genel Bilgiler

Groupama Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu ("Fon") emeklilik yatırım fonudur.

Groupama Emeklilik 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 inancılı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla Groupama Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu kurulmuştur.

Kurucu'nun 15 Eylül 2009 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Kararı ile Başak Groupama Emeklilik A.Ş. olan unvanı Groupama Emeklilik A.Ş. olarak değiştirilmiş olup ilgili unvan değişikliği 6 Ekim 2009 tarihli Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir. Kurucu'nun 1 Ekim 2009 tarih ve 198 no'lu yönetim kurulu kararına istinaden Fon unvanında da ilgili değişikliğin yapılabilmesi amacıyla 7 Ekim 2009 tarih ve 31 sayılı yazı ile içtüzük, izahname ve fon tanıtım formu değişiklikleri için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmuştur, Söz konusu değişiklikler Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16 Kasım 2009 tarih ve 19/878 sayılı izni doğrultusunda yapılmış olup, yeni içtüzük ve izahname metinleri 3 Aralık 2009 tarihli Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Kurucu, 30 Mart 2012 tarih ve 301 no'lu Yönetim Kurulu kararı ile Fon Yöneticisi'nin Ak Portföy Yönetimi A.Ş. ve Fon Hizmet Birimi'nin Akbank T.A.Ş. olarak değiştirilmesine karar vermiştir. Söz konusu değişiklikler Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28 Mayıs 2012 tarih ve 452 sayılı izni doğrultusunda yapılmış olup, 2 Temmuz 2012 tarihinde tescil edilmiş ve yeni içtüzük ve izahname metinleri 5 Temmuz 2012 tarihli Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

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

Kurucu:

Groupama Emeklilik A.Ş.
Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No:3-5 Link Plaza 34485 Maslak, Sarıyer/İSTANBUL

Yönetici:

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.
Sabancı Center Akbank T.A.Ş. Hazine Binası Kat:1 34330 4.Levent/İstanbul

Aracı Kurum:

Akbank T.A.Ş.
Sabancı Center 34330 4.Levent/İstanbul

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Sabancı Center 34330 4.Levent/İstanbul

Saklayıcı Kurum:

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Reşitpaşa Mahallesi Özborsa Caddesi No:4 34467 Sarıyer/İstanbul

Groupama Emeklilik Anonim Şirketi

Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablo Dipnotları

(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

1. Fon Hakkında Genel Bilgiler (devamı)

Katılma belgesi, 31 Aralık 2017 tarihli birim pay değeri, fon toplam değeri / net varlık değeri ve dolaşımdaki pay sayısı

	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
Fon toplam değeri (TL)	98.939.265	83.050.203
İhraç edilen pay sayısı (Adet)	100.000.000.000	100.000.000.000
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	7.313.163.753	6.783.884.645
Kurucudaki pay sayısı (Adet)	92.686.836.247	93.216.115.355
Katılma belgesi birim pay değeri (TL/Pay)	0,013529	0,012242

Çıkarılmış katılma belgesi sayısı ve dönem içinde satılan ve geri alınan katılma belgesi sayısı

	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı	6.783.884.645	6.104.840.067
Dönem içinde;		
Satılan pay sayısı	2.049.074.723	2.271.768.874
Geri dönen pay sayısı	(1.519.795.615)	(1.592.724.296)
Dönem sonunda dolaşımdaki pay sayısı	7.313.163.753	6.783.884.645

Fon süresi

Fon süresiz olarak kurulmuştur.

Fon portföyünün yönetimi

Fon'un riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre katılımcı haklarını koruyacak şekilde yönetim, temsil ve varlıkların saklanması Sermaye Piyasası Kanunu ("Kanun") uyarınca Groupama Emeklilik A.Ş. ("Kurucu") sorumludur. Fon portföyü, Ak Portföy Yönetimi A.Ş. ("Yönetici") tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") düzenlemelerine uygun olarak yapılan bir portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde içtüzük ve SPK'nın 13 Mart 2013 tarihli 28586 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik ("Yönetmelik") hükümleri dahilinde yönetilir.

Groupama Emeklilik Anonim Şirketi

Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablo Dipnotları

(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

1. Fon Hakkında Genel Bilgiler (devamı)

Yatırım politikası

Fon'un yatırım politikası aşağıdaki esasları içermektedir:

Fon, bireysel emeklilik sistemindeki katılımcıların devlet katkı tutarlarının değerlendirilmesi amacı ile kurulmuştur. Fon, Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen TL cinsinden borçlanma senetleri, gelir ortaklığı senetleri ile kira sertifikalarına fon portföyünün en az %75'i oranında yatırım yapar. Ayrıca, yine portföyün %15'ini aşmamak koşuluyla Türk Lirası cinsinden vadeli mevduatlara, katılım bankalarında açılan (kar ve zarara) katılma hesaplarına, Borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar tarafından ihraç edilen özel sektör borçlanma araçlarına, kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikalarına yatırım yapılabilir. Ek olarak, portföyün %15'ini aşmamak koşuluyla BIST 100 Endeksi veya BIST Katılım Endeksindeki paylara da yatırım yapılabilir. Fon portföyüne, mevzuat sınırları içerisinde ters repo sözleşmeleri dahil edilebilir ve fon varlıkları Takasbank para piyasasında değerlendirilebilir.

Fonun karşılaştırma ölçütü "%90 BİST-KYD DİBS Endeksi (Tüm) + %5 BİST 100 Endeksi+%5 BİST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi olarak belirlenmiştir.

Fon yönetim ücretleri

Kurucu'ya, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon net varlık değerinin günlük (yüzbindesıfırvirgüldoksanyedi) (%0,00097), yıllık yaklaşık olarak (yüzdesıfırvirgülyüzellidört) (%0,354) oranında 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 Kurucu ve Yönetici'ye fondan ödenir.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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.

2.2 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. maddesinde belirtilen değerlendirme ilkeleri esas alınmıştır. Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 30 Aralık 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar 28 Şubat 2018 tarihinde yayımlanmak üzere Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

2.3 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.

2.4 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.

Groupama Emeklilik Anonim Şirketi

Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablo Dipnotları

(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

i) 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- TMS 7 Nakit akış tabloları (Değişiklikler)
- TMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)
- TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi
 - TFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar"

Değişikliklerin Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

- TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat
- TFRS 9 Finansal Araçlar
- TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);
- TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri
- TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)
- TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)
- TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)
- TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik

Söz konusu değişikliklerin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu ("UMSK") tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UFRS") ve Uluslararası Muhasebe Standartlarındaki ("UMS") değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Fon finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Groupama Emeklilik Anonim Şirketi

Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablo Dipnotları

(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu ("UMSK") tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

- Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
- Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi
- UFRS 16 Kiralama İşlemleri
- UFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler
- UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)
- Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi: UMSK Aralık 2017’de, “IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi”ni yayınlamıştır.
 - UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar
 - UMS 12 Gelir Vergileri
 - UMS 23 Borçlanma Maliyetleri

Söz konusu değişikliklerin Fon’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Faiz gelirleri:

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Fon’un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, Borsa Para Piyasası, ters repo ve vadeli mevduat işlemlerinden kaynaklanan faizleri 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.

Giderler

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

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Groupama Emeklilik Anonim Şirketi

Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablo Dipnotları

(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "krediler ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Etkin faiz yöntemi:

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirin 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 kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

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.

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 Yükümlülüklere 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 Yükümlülüklere 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.

Groupama Emeklilik Anonim Şirketi

Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablo Dipnotları

(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

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.

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

4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.

5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.

6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

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

8) (1) ilâ (7) no'lu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/IFRS 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/IFRS 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.

Groupama Emeklilik Anonim Şirketi

Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablo Dipnotları

(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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. İtfâ 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.

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, bilanço 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 çevrilmektedir. 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.

Groupama Emeklilik Anonim Şirketi

Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablo Dipnotları

(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Fon'un kurucusu ve Fon'un kurucusu ile sermaye ilişkisinde olan şirketler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır.

Katılma belgeleri

Katılma belgelerinin satış ve geri alış fiyatı, belgedeki pay sayısı ile pay değerinin çarpımı suretiyle bulunan tutardır. Bir payın değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur. Katılma belgelerinin satışından elde edilen kaynaklar satış tutarı esas alınarak katılma belgeleri hesabına aktarılmakta geri alınan belgeler ise alış tutarları esas alınarak bu hesaptan düşülmektedir.

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.

Vergi

Emeklilik yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

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.

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Fon'un finansal tabloların hazırlanmasında kullandığı yukarıda belirtilenler dışında önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları bulunmamaktadır.

2.8 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 yıl içerisinde önemli muhasebe tahmin varsayım değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Groupama Emeklilik Anonim Şirketi
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablo
Dipnotları

(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.9 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Fon, cari yıl içerisinde muhasebe politikalarında değişiklik yapmamıştır.

3. Bölümlere Göre Raporlama

Fon'un faaliyeti ve faaliyet alanı tek bir faaliyet bölümü olarak kabul edilmekte olup bölümlere göre raporlama uygulanmamaktadır.

4. İlişkili Taraf Açıklamaları

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflardan alacaklar		
Groupama Emeklilik A.Ş. (Gider aşımından iade alacakları)	24.585	20.801
Toplam	24.585	20.801

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili tarafa borçlar		
Groupama Emeklilik A.Ş. (Fon yönetim ücreti)	28.870	24.571
Toplam	28.870	24.571

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
İlişkili taraf ile yapılan işlemler		
Groupama Emeklilik A.Ş. (Gider aşımından alınan iadeler)	22.142	20.801
Groupama Emeklilik A.Ş. (Fon yönetim giderleri)	323.350	274.522

5. Alacak ve Borçlar

31 Aralık 2017 ve 2016 itibarıyla alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Alacaklar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Gider Aşımından İade Alacakları	24.585	20.801
Menkul Kıymetler Satım Alacakları (Takas Alacakları)	-	112.653
Toplam Alacaklar	24.585	133.454

Borçlar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek Fon Yönetim Ücretleri	28.870	24.571
Ödenecek Pay Geri Alım Bedeli	3.247	-
Ödenecek Denetim Ücreti	2.228	2.225
Ödenecek Danışmanlık Ücreti	596	590
Diğer	1.280	1.179
Toplam Borçlar	36.221	28.565

Groupama Emeklilik Anonim Şirketi

Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablo Dipnotları

(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

6. Borçlanma Maliyetleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

7. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar

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

8. Niteliklerine Göre Giderler

1 Ocak - 31 Aralık 2017 ve 2016 dönemlerinde niteliklerine göre giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Aralık 2017	1 Ocak-31 Aralık 2016
Yönetim Ücretleri	323.350	274.522
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	15.447	9.482
Saklama Ücretleri	9.527	7.869
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	4.981	4.168
Danışmanlık Ücretleri	2.366	2.343
Denetim Ücretleri	2.227	2.203
Toplam Giderler	357.898	300.587

9. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

10. Toplam Değer / Net Varlık Değeri ve Toplam Değerinde / Net Varlık Değerinde Artış/Azalış

	1 Ocak 31 Aralık 2017	1 Ocak 31 Aralık 2016
Toplam Değer / Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	83.050.203	68.209.800
Toplam Değerinde Artış/Azalış	8.903.132	6.594.051
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	26.704.735	27.400.709
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(19.718.805)	(19.154.357)
Toplam Değer / Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	98.939.265	83.050.203

11. Fiyat Raporundaki ve Finansal Durum Tablosundaki Toplam Değer Mutabakatı

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2015
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	98.939.265	83.050.203
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	98.939.265	83.050.203

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunda sırasıyla nakit ve nakit benzerlerinde sınıflandırılan 375.389 TL Borsa Para Piyasası Alacakları ve 12.597.445 TL vadeli mevduat fiyat raporunda fon portföy değeri içerisinde sınıflandırılmıştır. (31 Aralık 2016: 720.366 TL Borsa Para Piyasası Alacakları ve 11.039.344 TL Vadeli Mevduat)

Groupama Emeklilik Anonim Şirketi
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablo
Dipnotları

(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

12. Hasılat

	1 Ocak-31 Aralık 2017	1 Ocak-31 Aralık 2016
Faiz Gelirleri	8.394.818	6.798.078
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	4.191.312	(71.389)
Temettü Gelirleri	164.851	108.947
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22.142	20.801
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	(3.512.093)	38.201
Esas Faaliyet Gelirleri	9.261.030	6.894.638

	1 Ocak-31 Aralık 2017	1 Ocak-31 Aralık 2016
Faiz Gelirleri		
Devlet Tahvili Faiz Gelirleri	6.847.872	5.529.134
Mevduat Faiz Gelirleri	1.530.534	1.235.816
Borsa Para Piyasası Faiz Gelirleri	15.836	32.581
Ters Repo Faiz Gelirleri	576	547
Toplam Faiz Geliri	8.394.818	6.798.078

13. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler

	1 Ocak-31 Aralık 2017	1 Ocak-31 Aralık 2016
Gider Aşımından Alınan İadeler	22.142	20.801
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler Toplamı	22.142	20.801
Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	1.481	259
Diğer Giderler (*)	13.966	9.223
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler Toplamı	15.447	9.482

(*) Diğer giderler içerisinde BSMV bulunmaktadır.

14. Finansman Giderleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

15. Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Analizi

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

16. Kur Değişiminin Etkileri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

17. Yüksek Enflasyonlu Ekonomide Raporlama

Türkiye’de faaliyette bulunan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren, KGK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

18. Türev Araçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

Groupama Emeklilik Anonim Şirketi

Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablo Dipnotları

(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

19. Finansal Araçlar

Gerçeğe uygun değer farklı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar:

	31 Aralık 2017		
	Nominal	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değer
Devlet Tahvili (*)	83.453.186	78.324.224	80.226.913
Hisse Senedi	547.206	3.847.959	5.741.262
Toplam	84.000.392	82.172.183	85.968.175

(*) Ağırlıklı ortalama faiz oranı %12,60'dır.

	31 Aralık 2016		
	Nominal	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değer
Devlet Tahvili (*)	69.173.186	69.437.392	66.892.685
Hisse Senedi	607.120	4.151.363	4.214.346
Toplam	69.780.306	73.588.755	71.107.031

(*) Ağırlıklı ortalama faiz oranı %10,93'tür.

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

b) Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılanlar:

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

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
31 Aralık 2017	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal Varlıklar:				
Devlet tahvili	80.226.913	-	-	80.226.913
Hisse senedi	5.741.262	-	-	5.741.262

Groupama Emeklilik Anonim Şirketi
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablo
Dipnotları
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

19. Finansal Araçlar (devamı)

<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>				
31 Aralık 2016	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal Varlıklar:				
Devlet tahvili	66.892.685	-	-	66.892.685
Hisse senedi	4.214.346	-	-	4.214.346

Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Faiz riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Fon'un faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerinde meydana getirebileceği değer düşüştü olarak tanımlanır.

Fon'un faize duyarlı finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Fon'un gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak gerçeğe uygun değerlerinde değişim riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo söz konusu finansal varlıklar üzerinde %1'lik faiz artış/azalışı durumunda meydana gelecek kar/zarar etkisini göstermektedir.

	1 Ocak-31 Aralık 2017	1 Ocak-31 Aralık 2016
Faiz artışı/azalışı	Kar zarar üzerindeki etkisi	Kar zarar üzerindeki etkisi
1%	(4.699.514)	(3.025.355)
(1%)	5.095.332	3.240.895

Fiyat riski

Fon, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır.

Borsa İstanbul'da işlem gören bu hisse senetlerinde %10'luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Fon'un net dönem karında meydana gelecek artış/azalış aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

	1 Ocak-31 Aralık 2017	1 Ocak-31 Aralık 2016
Fiyat artışı/azalışı	Kar zarar üzerindeki etkisi	Kar zarar üzerindeki etkisi
10%	574.126	421.435
(10%)	(574.126)	(421.435)

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Fon'un 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, dövizli işlemleri bulunmadığından dolayı kur riskine maruz kalmamıştır.

Likidite riski

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

Groupama Emeklilik Anonim Şirketi
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablo
Dipnotları

(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

19. Finansal Araçlar (devamı)

Likidite riski (devamı)

31 Aralık 2017						
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	Vadesiz	Toplam
Diğer Borçlar	36.221	-	-	-	-	36.221
Toplam Yükümlülükler	36.221					36.221

31 Aralık 2016						
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	Vadesiz	Toplam
Diğer Borçlar	28.565	-	-	-	-	28.565
Toplam Yükümlülükler	28.565					28.565

Kredi riski

Kredi riski, finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riski olarak tanımlanmaktadır. Fon'un kredi riski temel olarak borçlanma araçlarına yaptığı yatırımlardan kaynaklanmaktadır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

Groupama Emeklilik Anonim Şirketi

Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablo Dipnotları

(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

19. Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar/araçlarla ilgili diğer detay bilgiler 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan Fiyat Raporu'nda sunulmuştur.

20. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Fon'un Kurucusu Groupama Emeklilik A.Ş. ile Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. arasında 21 Kasım 2017 tarihinde Groupama Emeklilik A.Ş.'nin bireysel emeklilik portföyünün Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye devrini öngören bir sözleşme imzalanmış olup, akabinde devir işlemlerinin gerçekleştirilebilmesi için Hazine Müsteşarlığı, SPK ve Rekabet Kurumu dahil ilgili makamlara izin başvuruları yapılmıştır. Aynı zamanda Fon'un da aralarına dahil olduğu Groupama Emeklilik A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonların da Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye devredilmesi ve söz konusu devre ilişkin kurucu ve ünvan değişikliklerinin yapılması için SPK'ya başvurulmuş olup, bu rapor tarihi itibarıyla başvuruların sonuçlanması beklenmektedir.

21. Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar

Nakit akış tablosuna esas teşkil eden nakit ve nakit benzerleri aşağıda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Vadeli Mevduat (*)	12.597.445	11.039.344
Borsa Para Piyasası Alacakları (**)	375.389	720.366
Vadesiz Mevduat	9.892	78.573
Nakit ve nakit benzerleri toplamı	12.982.726	11.838.283

(**) Vadeli mevduatların vadeleri 15 ile 46 gün, faiz oranları % 14,00 ile %15,25 arasında değişmektedir

(**) Borsa Para Piyasasının vadesi 4 gün, faiz oranı % 12,95'tir.

22. Toplam Değer Değişim Tablosuna İlişkin Açıklamalar

Dipnot 10'da sunulmuştur.

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

GROUPAMA EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU

**GROUPAMA EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU****PAY FİYATININ HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU
VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN FİYAT RAPORLARININ
MEVZUATA UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**

Groupama Emeklilik Anonim Şirketi Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun 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.

Groupama Emeklilik Anonim Şirketi Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun 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 ve Groupama Emeklilik Anonim Şirketi'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması uygun değildir.

DENG E BAĞIMSIZ DENETİM SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

MAZARS Üyesi



Nesli Erdem, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Şubat 2018

Groupama Emeklilik Anonim Şirketi
Katki Emeklilik Yatırım Fonu
31 Aralık 2017 Tarihli Fiyat Raporu

Fon / Ortaklık Portföy Değeri Tablosu (31 Aralık 2017)

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç Iskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A.PAY (*)	ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.			3.600		23,043233	02/12/16			678240623836399373		24,200000	87.120	1,52	0,09
	AKBANK T.A.Ş.			54.000		7,407251	02/01/17			679388513975893804		9,850000	531.900	9,26	0,54
	ARCELİK A.Ş.			4.000		14,554508	02/02/17			680694733789680298		21,520000	86.080	1,50	0,09
	AŞELSAN ELEKTRONİK SAN.TİC. A.Ş.			3.000		9,249623	14/11/16			677448975464384657		31,800000	95.400	1,66	0,10
	AYGAZ A.Ş.			2.600		10,096923	02/12/16			678240623836399358		16,070000	41.782	0,73	0,04
	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			4.900		48,511780	02/12/16			678240623836399395		78,100000	382.690	6,67	0,39
	COCO COLA İÇECEK A.Ş.			2.100		39,090000	02/12/16			678240623836399394		34,220000	71.862	1,25	0,07
	DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.			1.000		9,791670	02/02/17			680694733789669507		8,240000	8.240	0,14	0,01
	EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SAN. TİC. A.Ş.			6.250		2,032000	08/11/16			257774		4,410000	27.563	0,48	0,03
	EMLAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			30.000		2,581955	02/02/17			680694733789684835		2,810000	84.300	1,47	0,09
	ENKA İNŞAAT VE SNAYİİ A.Ş.			10.953		4,106735	02/05/17			678992689789889523		6,030000	66.045	1,15	0,07
	EREĞLİ DEMİR ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.			40.000		3,759463	02/02/17			680694733789671870		10,020000	400.800	6,98	0,40
	FORD OTOMOTİV SANAYİİ A.Ş.			2.100		27,524452	02/12/16			678240623836399383		60,250000	126.525	2,20	0,13
	T.GARANTİ BANKASI A.Ş.			50.000		7,686753	17/01/17			679982250254811908		10,720000	536.000	9,33	0,54
	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.			3.500		5,564286	18/05/16			670403304953684630		4,230000	14.805	0,26	0,02
	HALK BANKASI A.Ş.			15.500		12,409990	02/12/16			678240623836399377		10,780000	167.090	2,91	0,17
	T.İŞ BANKASI A.Ş.			35.000		5,102641	17/01/17			679982250254812033		6,970000	243.950	4,25	0,25
	İS GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			21.898		1,250611	02/05/17			678240623836399405		1,360000	29.781	0,52	0,03
	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			14.500		11,585035	02/01/17			679388518270851687		18,480000	267.960	4,67	0,27
	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SAN. TİC. A.Ş.			26.000		1,236315	02/12/16			678240628131383137		3,210000	83.460	1,45	0,08
	MİGROS TİCARET A.Ş.			2.000		21,035195	02/12/15			237276		27,560000	55.120	0,96	0,06
	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.			15.000		3,586087	17/01/17			679982254549787150		7,770000	116.550	2,03	0,12
	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			1.000		27,047800	06/01/16			665140496842123959		33,800000	33.800	0,59	0,03
	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			24.000		9,210524	02/12/16			678240628131383133		11,120000	266.880	4,65	0,27
	TÜRKİYE ŞİŞE CAM FABRİKALARI A.Ş.			15.365		2,501460	26/07/17			680694738084672769		4,700000	72.217	1,26	0,07
	SODA SANAYİİ A.Ş.			9.600		3,334065	19/07/17			679982254549787264		5,040000	48.382	0,84	0,05
	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.			5.000		17,017900	08/07/16			672184518085570755		22,460000	112.300	1,96	0,11
	TÜRKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			20.000		11,850825	02/01/17			679388518270852482		15,480000	309.600	5,39	0,31

Groupama Emeklilik Anonim Şirketi
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu
31 Aralık 2017 Tarihli Fiyat Raporu

Fon / Ortaklık Portföy Değeri Tablosu(31 Aralık 2017)

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç Iskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A.PAY (*) (Devamı)	TURK HAVA YOLLARI A.O. TEKFEN HOLDING A.Ş. TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKALARI A.Ş. TRAKYACAM SANAYİİ A.Ş. TÜRKİYE SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş. TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNALARI A.Ş. TUPRAS TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş. ULKER BİSKÜVİ SANAYİİ A.Ş. T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O. YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.					16.001 5.500 4.800 7.290 28.599 12.500 400 3.250 3.000 18.000 25.000 547.206	7,030635 7,324545 20,572292 1,427291 1,078917 6,045663 70,575000 65,265828 18,496457 4,340400 3,951294	02/02/17 02/12/16 07/04/17 26/07/17 02/06/17 02/12/16 04/10/16 03/10/16 17/11/16 02/01/17 02/12/16		680694738084652753 678240628131383148 6832280051441289060 680694738084664366 678240628131383146 678240628131383144 675826100596807980 675786518178191038 677646891852278888 679388518270851889 678240628131383139		15,690000 17,000000 33,020000 4,620000 1,440000 6,440000 76,000000 121,50000 19,670000 6,770000 4,340000	251.054 93.500 158.496 33.682 41.183 80.500 30.400 394.875 59.010 121.860 251.054	4,37 1,63 2,76 0,59 0,72 1,40 0,53 6,88 1,03 2,12 1,89	0,25 0,09 0,16 0,03 0,04 0,08 0,03 0,40 0,06 0,12 0,11
GRUP TOPLAMI													5.741.262	100,00	5,80

Groupama Emeklilik Anonim Şirketi
Katki Emeklilik Yatırım Fonu
31 Aralık 2017 Tarihli Fiyat Raporu

Fon / Ortaklık Portföy Değeri Tablosu(31 Aralık 2017)

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç Iskonto Oranı	Borsa Süzleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
B.BORÇLANMA ARAÇLARI (*)															
B.1. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI															
ARA GRUP TOPLAMI															
B.2. KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANMA ARAÇLARI															
DEVLET TAHVİLİ	Hazine Müsteşarlığı	14/02/18	TRT140218T10	0,00		60.000	98,863200	19/10/17	13,015919	02599		101,639697	60,984	0,08	0,06
	Hazine Müsteşarlığı	20/06/18	TRT200618T18	0,00		672.179	99,180100	26/12/17	13,949456	01088		98,004349	658.765	0,82	0,67
	Hazine Müsteşarlığı	14/11/18	TRT141118T19	0,00		264.119	100,043800	22/12/17	13,878067	00987		97,450773	257.386	0,32	0,26
	Hazine Müsteşarlığı	27/03/19	TRT270319T13	0,00		6.232.000	99,674200	28/12/17	13,777194	01130		99,497639	6.200.693	7,73	6,27
	Hazine Müsteşarlığı	10/07/19	TRT100719T18	0,00		472.000	100,204500	20/12/17	13,479812	00709		97,963541	462.388	0,58	0,47
	Hazine Müsteşarlığı	15/01/20	TRT150120T16	0,00		200.000	103,382600	11/12/17	13,387909	00244		100,527693	201.055	0,25	0,20
	Hazine Müsteşarlığı	17/02/21	TRT170221T12	0,00		100.000	104,340900	28/12/17	13,008510	00459		99,073171	99.073	0,12	0,10
	Hazine Müsteşarlığı	22/09/21	TRT220921T18	0,00		5.000.000	95,257400	20/12/17	12,677660	00508		93,421165	4.671.058	5,82	4,72
	Hazine Müsteşarlığı	12/01/22	TRT120122T17	0,00		350.000	96,051400	26/12/17	12,487990	00263		96,235151	336.823	0,42	0,34
	Hazine Müsteşarlığı	02/03/22	TRT020322T17	0,00		3.800.000	99,380700	12/12/17	12,423944	00261		100,203453	3.807.731	4,75	3,85
	Hazine Müsteşarlığı	17/08/22	TRT170822T15	0,00		10.400.000	98,353100	27/12/17	12,412416	00220		99,242034	10.321.172	12,87	10,43
	Hazine Müsteşarlığı	14/09/22	TRT140922T17	0,00		1.550.000	91,374900	27/12/17	12,257803	2477		90,464094	1.402.193	1,75	1,42
	Hazine Müsteşarlığı	08/03/23	TRT080323T10	0,00		4.030.000	87,872500	28/12/17	12,209185	00634		84,157722	3.391.556	4,23	3,43
	Hazine Müsteşarlığı	27/09/23	TRT270923T11	0,00		9.580.479	94,678000	11/10/17	12,229506	00661		89,675117	8.591.306	10,71	8,68
	Hazine Müsteşarlığı	20/03/24	TRT200324T13	0,00		3.749.000	97,837900	20/12/17	11,936705	01957		97,618572	3.659.720	4,56	3,70
	Hazine Müsteşarlığı	24/07/24	TRT240724T15	0,00		3.150.000	92,791400	29/12/17	11,723598	00733		92,976753	2.928.768	3,65	2,96
	Hazine Müsteşarlığı	12/03/25	TRT120325T12	0,00		4.743.409	84,184500	27/12/17	11,870975	00798		85,357471	4.048.854	5,05	4,09
	Hazine Müsteşarlığı	11/02/26	TRT110226T13	0,00		12.000.000	97,728000	28/12/17	11,838598	00301		99,233687	11.908.042	14,84	12,03
	Hazine Müsteşarlığı	24/02/27	TRT240227T17	0,00		14.900.000	99,923400	28/12/17	11,813315	00188		100,977684	15.045.675	18,74	15,22
	Hazine Müsteşarlığı	11/08/27	TRT110827T16	0,00		2.200.000	96,079700	28/12/17	11,713714	00837		98,803218	2.173.671	2,71	2,20
ARA GRUP TOPLAMI						83.453.186							80.226.913	100,00	81,10
GRUP TOPLAMI															

Groupama Emeklilik Anonim Şirketi
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu
31 Aralık 2017 Tarihli Fiyat Raporu

Fon / Ortaklık Portföy Değeri Tablosu(31 Aralık 2017)

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç Iskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
C. KİRA SERTİFİKALARI GRUPLAMAMI															
Ç. TÜREV ARAÇLAR GRUPLAMAMI															
D. YABANCI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI GRUPLAMAMI															
E. ALTIN VE DİĞER KIYMETLİ MADENLER GRUPLAMAMI															
F. VARANTLAR GRUPLAMAMI															
G. DİĞER VARLIKLAR															
BORSA PARA PİYASASI (**)															
ARA GRUPLAMAMI															
VADELİ MEVDUAT (**)															
	AKBANK T.A.Ş.	01/02/18		15,25		375.532	12,950000	29/12/17		215687		13,880000	375.389	100,00	0,38
	HALK BANKASI A.Ş.	01/02/18		15,15		375.532							375.389	100,00	0,38
	T.EKONOMİ BANKASI A.Ş.	01/02/18		15,20		2.511.262							2.525.857	20,05	2,55
	T.VAKIFLAR BANKASI	01/02/18		14,25		2.502.799							2.517.250	19,98	2,54
	T.A.O.	01/02/18		14,00		2.511.143							2.525.690	20,05	2,55
	TC ZİRAAT BANKASI A.Ş.	02/02/18				2.500.388							2.513.972	19,96	2,54
						2.501.325							2.514.676	19,96	2,54
ARA GRUPLAMAMI						12.526.917							12.597.445	100,00	12,72
FON PORTFÖY DEĞERİ													98.941.009		100,00

(*) İlişkili finansal araçlar, ilgili finansal durum tablosunda finansal varlıklar altında gösterilmiştir.

(**) Borsa Para Piyasası alacakları ve vadeli mevduat finansal durum tablosunda nakit ve nakit benzerleri altında gösterilmiştir.

Groupama Emeklilik Anonim Şirketi
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu
31 Aralık 2017 Tarihli Fiyat Raporu

Toplam Değer / Net Varlık Değeri Tablosu (31 Aralık 2017)

	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %
A.FON PORTFÖY DEĞERİ	98.941.009		100,00
B. HAZIR DEĞERLER (+)	9.892		0,01
a) Kasa	-		
b) Bankalar	9.892	100,00	
c) Diğer Hazır Değerler	-		
C.ALACAKLAR (+)	24.585		0,02
a) Takastan Alacaklar	-		
b) Diğer Alacaklar	24.585	100,00	
Ç. DİĞER VARLIKLAR (+)	-		
D. BORÇLAR (-)	(36.221)		(0,03)
a) Takasa Borçlar	-	8,97	
b) Yönetim Ücreti	(28.870)	79,70	
c) Ödenecek Vergi	-		
ç) İhtiyatlar	-		
d) Krediler	-		
e) Diğer Borçlar	(7.351)	11,33	
TOPLAM DEĞER	98.939.265		100,00

GROUPAMA EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AIT
İÇ KONTROL SİSTEMİNİN DURUMUNA İLİŞKİN RAPOR

**GROUPAMA EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
KATKI
EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
İÇ KONTROL SİSTEMİNİN DURUMUNA
İLİŞKİN RAPOR**

Groupama Emeklilik Anonim Şirketi Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak-31 Aralık 2017 dönemine ait iç kontrol sistemini Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmeliğin ("Yönetmelik") 14'üncü maddesinde belirtilen asgari esas ve usuller çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre Groupama Emeklilik Anonim Şirketi Katkı 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 Groupama Emeklilik Anonim Şirketi'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup başka bir maksatla kullanılması uygun değildir.

DENG E BAĞIMSIZ DENETİM SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
MAZARS Üyesi



Nesli Erdem, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Şubat 2018

GROUPAMA EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

**GROUPAMA EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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

Groupama Emeklilik Anonim Şirketi Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("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 da test edilmesini içermiştir.

- 1) Saklayıcı kuruluş nezdinde saklamada bulunan para ve sermaye piyasası araçlarının, Groupama Emeklilik 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) Fon hesabından yapılan ödeme ve virman işlemlerinin ilgili ödeme ve virman işlemlerine ilişkin belgelerle karşılaştırılarak kontrol edilmesi,
- 4) Fon portföyündeki menkul kıymetler üzerindeki hakların portföy yönetim şirketinin talimatı çerçevesinde kullanılıp kullanılmadığının tespiti,
- 5) 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,
- 6) Fon hesaplarında yatırıma yönlendirilecek ve Emeklilik Şirketi tarafından bildirilen katılımcı katkı paylarının fona aktarımında pay sayısının doğru hesaplanıp hesaplanmadığının kontrolü,
- 7) 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 Groupama Emeklilik Anonim Şirketi Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun varlıkları 1 Ocak – 31 Aralık 2017 döneminde 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 uygun değildir.



İstanbul, 28 Şubat 2018