

GROUPAMA EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
ALTIN 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. Altın 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 Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Fon içtüzüğü'nün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Nesli Erdem'dir.

DENG E 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	5-20

Groupama Emeklilik Anonim Şirketi
Altın 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	1.236.309	1.654.021
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri		-	-
Ters Repo Alacakları		-	-
Takas Alacakları		-	-
Diğer Alacaklar	5	81.977	47.794
Finansal Varlıklar	19	61.383.467	35.241.254
Teminata Verilen Finansal Varlıklar		-	-
Diğer Varlıklar		-	-
Toplam Varlıklar (A)		62.701.753	36.943.069
Yükümlülükler			
Repo Borçları		-	-
Takas Borçları		-	-
Krediler		-	-
Finansal Yükümlülükler		-	-
Diğer Borçlar	5	61.014	36.120
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri / Net Varlık Değeri Hariç) (B)		61.014	36.120
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)	10	62.640.739	36.906.949

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Groupama Emeklilik Anonim Şirketi**Altın 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	91.034	59.137
Temettü Gelirleri		-	-
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	12	666.402	613.507
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	12	7.890.557	6.088.079
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri		-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	81.977	47.794
Esas Faaliyet Gelirleri		8.729.970	6.808.517
Yönetim Ücretleri	8	(565.604)	(301.970)
Performans Ücretleri		-	-
Saklama Ücretleri	8	(63.190)	(33.360)
MKK Ücretleri		-	-
Denetim Ücretleri	8	(1.119)	(1.107)
Danışmanlık Ücretleri	8	(2.360)	(2.343)
Kurul Ücretleri	8	(6.610)	(3.616)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(7.799)	(5.609)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8,13	(11.069)	(6.341)
Esas Faaliyet Giderleri		(657.751)	(354.346)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		8.072.219	6.454.171
Finansman Giderleri		-	-
Net Dönem Karı/Zararı (A)		8.072.219	6.454.171
Diğer Kapsamlı Gelir Kismi			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar			
Diğer Kapsamlı Gelir (B)			
TOPLAM DEĞERDE / NET VARLIK DEĞERİNDE			
ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		8.072.219	6.454.171

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Groupama Emeklilik Anonim Şirketi
Altın Emeklilik Yatırım Fonu

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

		1 Ocak-31 Aralık 2017	1 Ocak-31 Aralık 2016
	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
Toplam Değer / Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	1,10	36.906.949	19.850.545
Toplam Değerinde Artış/Azalış	10	8.072.219	6.454.171
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	40.450.313	24.633.675
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(22.788.742)	(14.031.442)
Toplam Değer / Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		62.640.739	36.906.949

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Groupama Emeklilik Anonim Şirketi
Altın Emeklilik Yatırım Fonu

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak- 31 Aralık 2017 Cari Dönem	1 Ocak- 31 Aralık 2016 Önceki Dönem
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Net Dönem Karı /(Zararı)		8.072.219	6.454.171
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(91.034)	(59.137)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	(7.890.557)	(6.088.079)
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	12	-	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		90.628	306.955
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(34.183)	(11.017)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		24.894	586
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(18.251.656)	(9.426.262)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(18.170.317)	(9.129.738)
Alınan Temettü	12	-	-
Alınan Faiz	12	91.034	59.137
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	40.450.313	24.633.675
Katılma Payı İadeleri için Ödenen Nakit	10	(22.788.742)	(14.031.442)
Finansman Faaliyetlerinden Net Nakit Akışları		17.661.571	10.602.233
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış)		(417.712)	1.531.632
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış		(417.712)	1.531.632
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	21	1.654.021	122.389
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	21	1.236.309	1.654.021

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Groupama Emeklilik Anonim Şirketi

Altın 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. Altın 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 katkılarının, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla Groupama Emeklilik A.Ş. Altın Emeklilik Yatırım Fonu kurulmuştur.

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

Altın 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)	62.640.739	36.906.949
İhraç edilen pay sayısı (Adet)	100.000.000.000	100.000.000.000
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	3.519.340.278	2.454.503.642
Kurucudaki pay sayısı (Adet)	96.480.659.722	97.545.496.358
Katılma belgesi birim pay değeri (TL/Pay)	0,017799	0,015038

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

	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı	2.454.503.642	1.712.187.060
Dönem içinde;		
Satılan pay sayısı	2.418.499.623	1.748.167.249
Geri dönen pay sayısı	(1.353.662.987)	(1.005.850.667)
Dönem sonunda dolaşımdaki pay sayısı	3.519.340.278	2.454.503.642

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

Altın 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 portföyünün en az %80'i devamlı olarak ulusal ve uluslararası borsalarda işlem görmekte olan altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Fon, altın fiyatlarında oluşacak değişimleri yatırımcısına yüksek oranda yansıtmayı amaçlamaktadır. Ağırlıklı olarak altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarından oluşan bir portföy dağılımı ile hedefine ulaşmaya çalışır.

Altına ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapmak suretiyle dengeli ve sürekli gelir akımı yaratmayı hedeflemektedir. Fon, kısa ve orta vade perspektifiyle, düşük risk düzeyinde, istikrarlı getiri performans hedefiyle hareket eder.

Fonun karşılaştırma ölçütü, %95 BİST-KYD Altın Fiyat Kapanış Endeksi, %5 BİST-KYD Repo (Brüt) 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 (yüzbindeiki virgüldokuzbinüçyüzonbeş) (%0,0029315), yıllık yaklaşık olarak (yüzde bir virgülsıfıryedi) (%1,07) oranında fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu'ya 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

Altın 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 Cinsiden 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

Altın 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 almanlar 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. 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.

Groupama Emeklilik Anonim Şirketi

Altın 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)

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 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 kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

"Gerçeğe uygun değer farkı kâr/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

Altın 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 (devam)

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 görmemekle 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/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.

9) (7) ve (8) no'lu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.

c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

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

Groupama Emeklilik Anonim Şirketi

Altın 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 zarar 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 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.

Groupama Emeklilik Anonim Şirketi

Altın 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
Altın 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

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
İlişkili taraftan alacaklar		
Groupama Emeklilik A.Ş.(Gider aşımından iade alacakları)	81.977	47.794
Toplam	81.977	47.794

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili tarafa borçlar		
Groupama Emeklilik A.Ş. (Fon yönetim ücreti)	56.147	32.159
Toplam	56.147	32.159

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
İlişkili taraf ile yapılan işlemler		
Groupama Emeklilik A.Ş. (Gider aşımından alınan iadeler)	81.977	47.794
Groupama Emeklilik A.Ş. (Fon yönetim giderleri)	565.604	301.970

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	81.977	47.794
Toplam Alacaklar	81.977	47.794
Borçlar		
Ödenecek Fon Yönetim Ücretleri	56.147	32.159
Ödenecek Denetim Ücreti	1.118	1.120
Ödenecek Danışmanlık Ücreti	590	590
Diğer	3.159	2.251
Toplam Borçlar	61.014	36.120

6. Borçlanma Maliyetleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

Groupama Emeklilik Anonim Şirketi
Altın Emeklilik Yatırım Fonu

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

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

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	565.604	301.970
Saklama Ücretleri	63.190	33.360
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	11.069	6.341
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	7.799	5.609
Kurul Ücretleri	6.610	3.616
Danışmanlık Ücretleri	2.360	2.343
Denetim Ücretleri	1.119	1.107
Toplam Giderler	657.751	354.346

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 Değeri / Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	36.906.949	19.850.545
Toplam Değerinde Artış/Azalış	8.072.219	6.454.171
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	40.450.313	24.633.675
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(22.788.742)	(14.031.442)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	62.640.739	36.906.949

11. Fiyat Raporundaki ve Finansal Durum Tablosundaki Toplam Değer Mutabakatı

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	62.640.739	36.906.949
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	62.640.739	36.906.949

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunda nakit ve nakit benzerlerinde sınıflandırılan 985.813 TL Borsa Para Piyasası alacakları fiyat raporunda fon portföy değeri içerisinde sınıflandırılmıştır. (31 Aralık 2016: 1.415.789 TL Borsa Para Piyasası)

Groupama Emeklilik Anonim Şirketi
Altın 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
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	7.890.557	6.088.079
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	666.402	613.507
Faiz Gelirleri	91.034	59.137
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	81.977	47.794
Esas Faaliyet Gelirleri	8.729.970	6.808.517

	1 Ocak-31 Aralık 2017	1 Ocak-31 Aralık 2016
Faiz Gelirleri		
Ters Repo Faiz Gelirleri	90.763	-
Borsa Para Piyasası Faiz Gelirleri	271	59.137
Toplam Faiz Gelirleri	91.034	59.137

13. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler

	1 Ocak-31 Aralık 2017	1 Ocak-31 Aralık 2016
Gider Aşımından Alınan İadeler	81.977	47.794
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler Toplamı	81.977	47.794

Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	1.351	1.114
Diğer Giderler (*)	9.718	5.227
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler Toplamı	11.069	6.341

(*) 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.

Groupama Emeklilik Anonim Şirketi
Altın Emeklilik Yatırım Fonu

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

18. Türev Araçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

19. Finansal Araçlar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar;

	Nominal	Maliyet	31 Aralık 2017
Altın (kg)	392	59.182.471	61.383.467
Toplam	392	59.182.471	61.383.467

	Nominal	Maliyet	31 Aralık 2016
Altın (kg)	270	38.211.810	35.241.254
Toplam	270	38.211.810	35.241.254

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 direkt ya da indirekt 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:

<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>				
31 Aralık 2017	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
<i>Finansal Varlıklar:</i>				
Altın	61.383.467	-	-	61.383.467

<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>				
31 Aralık 2016	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
<i>Finansal Varlıklar:</i>				
Altın	35.241.254	-	-	35.241.254

Groupama Emeklilik Anonim Şirketi
Altın 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 araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Faiz riski

Fonun faiz riski yaratan finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Fiyat riski

Fon, portföyünde bulunan altında meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla İstanbul Altın Borsası'nda %10 'luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Fon'un net dönem karında 6.138,347 TL tutarında artış/azalış oluşmaktadır. (31.12.2016: 3.524.125 TL).

	1 Ocak-31 Aralık 2017	1 Ocak-31 Aralık 2016
Artışı/Azalışı	Kar zarar üzerindeki etkisi	Kar zarar üzerindeki etkisi
10%	6.138.347	3.524.125
(10%)	(6.138.347)	(3.524.125)

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 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:

31 Aralık 2017						
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	Vadesiz	Toplam
Diğer Borçlar	61.014	-	-	-	-	61.014
Toplam Yükümlülükler	61.014					61.014

31 Aralık 2016						
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	Vadesiz	Toplam
Diğer Borçlar	36.120	-	-	-	-	36.120
Toplam Yükümlülükler	36.120					36.120

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 mazur kalınan kredi riskleri:

Groupama Emeklilik Anonim Şirketi

Altın 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
Borsa Para Piyasası(*)	985.813	1.415.789
Vadesiz Mevduat	250.496	238.232
Nakit ve nakit benzerleri toplamı	1.236.309	1.654.021

(*) Borsa Para Piyasası vadesi 4 gün olup, faiz oranı % 11,00'dir.

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
ALTIN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU

**GROUPAMA EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
ALTIN 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**

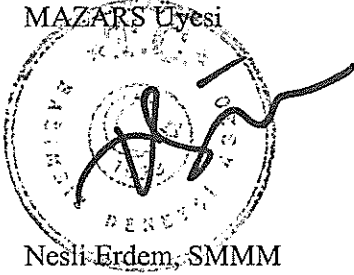
Groupama Emeklilik Anonim Şirketi Altın Emeklilik Yatırım Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı 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 Altın 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
Altın Emeklilik Yatırım Fonu
31 Aralık 2017 Tarihli Fiyat Raporu

Fon / Ortaklık Portföy Değeri Tablosu (31 Aralık 2017)

Sermaye Piyasası Aracı	İhratçı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Döviz Cinsi	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminata Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup	Toplam
E. ALTIN VE DİĞER KIYMETLİ MADENLER (*)															
DEĞERLİ MADEN YABANCI AU995.AU	Hazine Müsteşarlığı				USD	392	40.026,429719	08/12/17				41.515.013110	61.383.467	100,00	98,42
GRUP TOPLAMI						392							61.383.467	100,00	98,42
GRUP TOPLAMI															
G. DİĞER VARLIKLAR															
BORSA PARA PIYASASI (**)	BPP	02/01/18		11,00		300.362	11.0000000	29/12/17		215827		13,8800000	300.248	30,46	0,48
	BPP	02/01/18		11,00		489.589	11.0000000	29/12/17		215826		13,8800000	489.403	49,64	0,79
	BPP	02/01/18		11,00		196.236	11.0000000	29/12/17		215828		13,8800000	196.162	19,90	0,31
GRUP TOPLAMI						986.187							985.813	100,00	1,58
FON PORTFÖY DEĞERİ													62.369.280	100,00	

(*) İlgili finansal araçlar, ekli finansal durum tablosunda finansal varlıklar altında gösterilmiştir.
(**) Borsa Para Piyasası finansal durum tablosunda nakit ve nakit benzerleri altında gösterilmiştir.

Groupama Emeklilik Anonim Şirketi
Altın 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	62.369.280		99,57
B. HAZIR DEĞERLER (+)	250.496		0,40
a) Kasa	-		
b) Bankalar	250.496	100,00	
c) Diğer Hazır Değerler	-		
C.ALACAKLAR (+)	81.977		0,13
a) Takastan Alacaklar	-		
b) Diğer Alacaklar	81.977	100,00	
Ç. DİĞER VARLIKLAR (+)	-		
D. BORÇLAR (-)	(61.014)		(0,10)
a) Takasa Borçlar	-		
b) Yönetim Ücreti	(56.147)	92,02	
c) Ödenecek Vergi	-		
ç) İhtiyatlar	-		
d) Krediler	-		
e) Diğer Borçlar	(4.867)	7,98	
TOPLAM DEĞER	62.640.739		100,00

GROUPAMA EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
ALTIN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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



MAZARS

DENGE 40 YEARS

**GROUPAMA EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
ALTIN
EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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

Groupama Emeklilik Anonim Şirketi Altın 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 Altın 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.

DENGE BAĞIMSIZ DENETİM SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

MAZARS Üyesi



Nesli Erdem, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Şubat 2018

GROUPAMA EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
ALTIN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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



MAZARS

DENGE 40 YEARS

GROUPAMA EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ
ALTIN EMEKLİLİK YATIRIM FONU
1 OCAK - 31 ARALIK 2017
HESAP DÖNEMİNE AİT
VARLIKLARIN SAKLANMASINA
İLİŞKİN RAPOR

Groupama Emeklilik Anonim Şirketi Altın 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 Altın 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.

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

Nesli-Erdem, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Şubat 2018