

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

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



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat: 1-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu'nun Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

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

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

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


Ali Tuğrul Uzun, SKMM
Sorumlu Denetçi

29 Nisan 2020
İstanbul, Türkiye

Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu
31 Aralık 2019 Tarihli
Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (a)

Sermaye Piyasası Aracı	Birimler	Vade	ISIN Kodu	Nominal Fiyat Oran	Faiz Ödemesi	Nominal Değer (1)	Birim Alın Fiyatı (2)	Satın Alın Tarihi (3)	1. İkinci Oran	Borsa Sıkıştırma No (4)	Repo Teminat Tutarı (5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değer	Grup (7%)	Toplam (7%)
A. KİRA SERTİFİKALARI	Akif Yatırım Bankası A.Ş.	09.03.2020	TRDARVYK12015	0,00	68	9.000.000	100,00		0,00			131,62	12.845.092	2,31	1,89
	Akbank Takaat Katılım Bankası A.Ş.	25.03.2020	TRDABKCT12021	9,91	84	2.000.000	100,00		0,28			100,37	2.007.422	0,39	0,32
	Emeklilik Konut Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	11.02.2020	TRDHYVKA22021	13,95	41	500.000	100,00		14,62			102,92	514.401	0,10	0,08
	Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	04.03.2020	TRDTPVKE23016	18,75	75	2.000.000	100,00		11,19			100,44	2.008.744	0,39	0,32
	Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	14.01.2020	TRDZKVK12023	10,07	13	850.000	100,14		10,45			103,08	876.207	0,17	0,14
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	09.10.2020	TRD91020T11	1,74	200	99.500	28337,49		1,75			28.849,77	28.703.516	5,60	4,58
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	17.09.2021	TRD17092T11	2,00	614	398.000	27235,71		2,01			28.899,65	115.020.095	22,42	18,34
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	18.06.2021	TRD18062T115	2	529	348.250	28337,94		2,01			28.736,25	100.143.634	19,52	15,96
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	24.02.2021	TRD2402T11	0	415	805.950	28723,34		0,00			28.479,31	237.515.971	46,30	37,84
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	30.10.2020	TRD301020T14	1,50	302	49.750	27524,88		1,51			28.809,45	14.332.700	2,79	2,28
GRUP TOPLAMI						16.851.450							512.971.184	100,00	81,77
B. ALTIN VE DİĞER KIYMETLİ MADENLER															
						SGOLD995	254.000	245,70				285,94	72.628.057	100,00	11,58
GRUP TOPLAMI							254.000						72.628.057	100,00	11,58
C. DİĞER VARLIKLAR															
C.1.ALTIN KATILIM HESABI	Yakut Katılım Bankası A.Ş.	21.02.2020	İsyaKatula/VD-VKF-A02	1,15	51	51.581	268,00	22.11.2019	1,15			285,94	14.749.037	35,37	2,35
	Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	19.02.2020	İsyaKatula/VD-ZTB-A02	1,05	49	50.924	269,14	20.11.2019	1,05			287,37	14.634.586	35,09	2,33
ARA GRUP TOPLAMI							102.506						29.383.417	70,46	4,68
C.2.KATILIM HESABI	Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	05.01.2020	İsyaKatula/VD-ZTB-TRY	9	2	1.083.000		31.12.2019	9,00			9,00	1.083.267	2,60	0,17
	Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	20.01.2020	İsyaKatula/VD-ZTB-TRY	12,5	19	3.500.000		11.11.2019	12,38			12,38	3.560.152	8,54	0,57
	Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	01.01.2020	İsyaKatula/VD-ZTB-TRY	9	2	7.674.000		30.12.2019	9,00			9,00	7.677.784	19,41	1,22
ARA GRUP TOPLAMI							12.257.000						12.321.203	29,54	1,96
GRUP TOPLAMI							12.359.506						41.704.620	100,00	6,65
DONORTAKLILIK PORTFÖY DEĞERİ							28.664.956						627.303.861		100,00

Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu
31 Aralık 2018 Tarihli
Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (a)

Sermaye Piyasası Aracı	Birimi	Vade	ISIN Kodu	Nominal Fiyat Oran	Faiz Ödemesi	Nominal Değer (1)	Birim Alın Fiyatı (2)	Satın Alın Tarihi (3)	1. İkinci Oran	Borsa Sıkıştırma No (4)	Repo Teminat Tutarı (5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değer	Grup (7%)	Toplam (7%)
A. KİRA SERTİFİKALARI	Ziraat Girişim Danışmanlığı A.Ş.	04.03.2019	TRDARVYK1918	0,00	62	7.000.000	100,00		0,00			136,27	9.538.978	42,72	3,03
	Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	15.02.2019	TRDZKVK12917	22,01	45	5.000.000	100,00		23,89			103,28	5.164.075	21,13	1,64
	Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	08.03.2019	TRDZKVK11916	23,04	66	7.500.000	100,00		25,10			101,68	7.626.253	34,15	2,42
	GRUP TOPLAMI					19.500.000							22.329.205	100,00	7,08
B. ALTIN VE DİĞER KIYMETLİ MADENLER			SGOLD995			1.210.000	151,37				216,35	261.783.786	100,00	83,02	
	GRUP TOPLAMI					1.210.000						261.783.786	100,00	83,02	
C. DİĞER VARLIKLAR															
	C.1.ALTIN KATILIM HESABI														
	Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	20.02.2019	İsyaKatula/VD-ZTB-A02	2,76	50	50.155	211,04	21.11.2018	2,76			217,44	10.905.576	34,91	3,44
	Yakut Katılım Bankası A.Ş.	22.02.2019	İsyaKatula/VD-VKF-A02	3,11	52	50.562	207,95	22.11.2018	3,11			216,35	10.939.044	35,03	3,47
ARA GRUP TOPLAMI						100.717							21.844.620	69,96	6,93
C.2. Satım Vadesiyle Alın		02.01.2019	TRD070623T16	21,00	1	9.386.365	122,69	31.12.2018	25,84		7.641.000	122,76	9.380.455	30,04	2,97
ARA GRUP TOPLAMI						9.386.365							9.380.455	30,04	2,97
GRUP TOPLAMI						9.487.081							31.225.475	100,00	9,90
DONORTAKLILIK PORTFÖY DEĞERİ						30.197.081							315.338.166		100,00

Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu
31 Aralık 2019 Tarihli
Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (b)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
	31 Aralık 2019			31 Aralık 2018		
	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %
A.FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ (*)	627.303.861	100,00	100,04	315.338.166	100,00	100,01
B. HAZIR DEĞERLER (+)	510	100,00	0,00	10	100,00	0,00
a) Kasa	--	--	--	--	--	--
b) Bankalar	510	100,00	0,00	10	100,00	0,00
c) Diğer Hazır Değerler	--	--	--	--	--	--
C. ALACAKLAR (+)	273.108	100,00	0,04	253.268	100,00	0,08
a) Takastan Alacaklar	--	--	--	--	--	--
b) Diğer Alacaklar	273.108	100,00	0,04	253.268	100,00	0,08
Ç. DİĞER VARLIKLAR (+)	--	--	--	--	--	--
D. BORÇLAR (-)	548.584	100,00	0,09	294.143	100,00	0,09
a) Takasa Borçlar	--	--	--	--	--	--
b) Yönetim Ücreti	515.265	--	--	256.421	87,18	0,08
c) Ödenecek Vergi	--	--	--	--	--	--
ç) İhtiyatlar	--	--	--	--	--	--
d) Krediler	--	--	--	--	--	--
e) Diğer Borçlar	33.319	100,00	0,09	37.722	12,82	0,01
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ	627.028.895	100,00	100	315.297.301		100,00
Toplam Katılma Payı/Pay Sayısı	500.000.428.526			500.000.428.526		
Yatırım Fonları İçin Kurucu Tarafından İktisap Edilen Katılma Payı	479.766.315.306			486.552.359.765		

(*) 31 Aralık 2019: 41.704.620 TL tutarında katılım hesabı tutan fon portföy değerine eklenmiştir (31 Aralık 2018: 21.844.620 TL tutarında katılım hesabı, 9.380.455 TL vaad tutarı).