

BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2017 Tarihinde
Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

İçindekiler

Bağımsız denetçi raporu

Finansal durum tablosu

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

Toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu

Nakit akış tablosu

Finansal tablolara ilişkin tamamlayıcı notlar



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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BNP Paribas Cardif Emeklilik Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu ("Fon")'nun 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, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, finansal tablolar, BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

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

Kilit Denetim Konusu

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

Kurucunun Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

BNP Paribas Cardif Emeklilik Anonim Şirketi ("Kurucu") yönetimi; finansal tabloların Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde SPK'ca belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

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

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

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve KGK tarafından yayımlanan BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim süresince mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca;

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak sağlayacak yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile, muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

➤ Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimce işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.

➤ Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

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

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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



Ali Tuğrul Uzun, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Mart 2018
İstanbul, Türkiye

BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu
31 ARALIK 2017 TARİHLİ
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	22	33.369.139	28.693.636
Borsa para piyasası alacakları	5	1.286.630	1.890.876
Diğer alacaklar	5	83.221	61.634
Finansal varlıklar	19	232.477.535	171.911.767
Toplam varlıklar (A)		267.216.525	202.557.913
Yükümlülükler			
Takas borçları	5	990.500	--
Diğer borçlar	5	357.129	309.756
Toplam yükümlülükler (toplam değeri /net varlık değeri hariç) (B)		1.347.629	309.756
Toplam değeri/Net varlık değeri (A-B)		265.868.896	202.248.157

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.**Katkı Emeklilik Yatırım Fonu**

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz gelirleri	12	20.642.740	14.983.366
Temettü gelirleri	12	352.882	216.967
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	12	510.570	130.260
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	12	2.453.258	169.933
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	13	83.222	61.727
Esas faaliyet gelirleri		24.042.672	15.562.253
Yönetim ücretleri	8	(841.679)	(628.697)
Saklama ücretleri	8	(23.231)	(17.882)
Denetim ücretleri	8	(9.421)	(5.355)
Noter harç ve tasdik ücretleri	8	(1.223)	(255)
Kurul ücretleri	8	(24.606)	--
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(19.975)	(35.794)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	13	(13.138)	(8.705)
Esas faaliyet giderleri		(933.273)	(696.688)
Esas faaliyet karı/(zararı)		23.109.399	14.865.565
Finansman giderleri	14	--	--
Net dönem karı/(zararı) (A)		23.109.399	14.865.565
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)		23.109.399	14.865.565

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.**Katkı Emeklilik Yatırım Fonu**

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem başı)		202.248.157	141.488.369
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış/azalış	10	23.109.399	14.865.565
Katılma payı ihraç tutarı (+)	10	84.943.207	82.716.581
Katılma payı iade tutarı (-)	10	(44.431.867)	(36.822.358)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri (Dönem sonu)		265.868.896	202.248.157

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.**Katkı Emeklilik Yatırım Fonu**

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT

NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2017	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2016
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları	Dipnot referansları		
Net dönem karı/zararı		23.109.399	14.865.565
Net dönem karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	12	(20.642.740)	(14.983.366)
Temettü gelirleri ile ilgili düzeltmeler	12	(352.882)	(216.967)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler	12	(2.453.258)	(169.933)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Alacaklardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler		(21.587)	(29.973)
Borçlardaki artış/(azalışla) ilgili düzeltmeler		1.037.873	264.320
Finansal varlıklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(58.112.510)	(46.707.424)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Alınan temettü	12	352.882	216.967
Alınan faiz		20.351.050	14.983.366
		(36.731.773)	(31.777.445)
B. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları			
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	10	84.943.207	82.716.581
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit	10	(44.431.867)	(36.822.358)
Finansman faaliyetlerden net nakit akışları		40.511.340	45.894.223
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B)		3.779.567	14.116.778
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		--	--
Nakit ve nakit benzerlerinde net artış/azalış (A+B+C)		4.071.257	14.116.778
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	22	30.584.512	16.467.734
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	22	34.364.079	30.584.512

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.

Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. tarafından 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu'nun Ek 1'inci maddesine göre katılımcılar adına ödenen devlet katkılarının, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu kurulmuştur.

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

Kurucu'nun:

Ünvanı: BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.

Merkez Adresi; Meclis-i Mebusan Caddesi No:57 34427 Fındıklı/İstanbul

Yönetici'nin:

Ünvanı: TEB Portföy Yönetimi A.Ş.

Merkez Adresi ; Gayrettepe Mahallesi Yener SokakNo:1 Kat:9 34353 Beşiktaş/İSTANBUL

Saklayıcı Kurum'un:

Ünvanı: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Merkez Adresi; Reşitpaşa Mahallesi, Borsa Caddesi No:4 Sarıyer /İstanbul

BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.

Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK'nın 31 Aralık 2013 tarih ve 2013/43 sayılı bülteninde açıklanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları" başlıklı duyurusunda belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Ölçüm Esasları

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

Finansal Tabloların Onaylanması

Fon'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Mart 2018 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir.

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

Not 7 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.

Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Uygulanan Muhasebe Standartları (devamı)

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

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

Yabancı para

Bulunmamaktadır.

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Uygulanan değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları sunumu yapılan tüm dönem bilgilerinde tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Fon’un cari dönem içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Fon’un cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.4. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

TFRS 9 Finansal Araçlar (2017 versiyonu)

KGK tarafından Ocak 2017’de yayımlanan TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı, TMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. TFRS 9’un yeni versiyonunda aynı zamanda TMS 39’da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışı bırakılması ile ilgili uygulamalar da yeni standarda taşınmaktadır. TFRS 9, 1 Ocak 2018 sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Kurucu, TFRS 9’un uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.

Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Karşılaştırmalı Bilgiler

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon’un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin karşılaştırılabilirliğini sağlamak amacıyla önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak sınıflandırılır.

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal varlıklara ilişkin gerçekleşen değer artışları/azalışları

Fon menkul kıymetlerinin her gün itibarıyla uygulanan değerlendirme ilkelerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerlendirme farkları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan “Finansal Varlık ve Yükümlülükler İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar” hesabında muhasebeleştirilmektedir. Bu suretle, değerlendirme farkları ancak ilgili menkul kıymetin elden çıkarılarak gerçekleşmesi halinde “Finansal Varlık ve Yükümlülükler İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar” hesabına yansıtılmaktadır.

Katılma payı belgeleri ve Fon pay değeri

Katılma paylarının alım satımında, beher pay için, fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle bulunan değer esas alınmaktadır.

Yatırım fonu katılma belgeleri, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatlar esas alınarak değerlendirilir.

Fon pay değeri, fon toplam değerinin dolaşımdaki katılma belgelerinin sayısına bölünmesiyle elde edilir.

Gelir/giderin tanınması

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, fon paylarının alım ve satımı, fonun gelir ve giderleri ile fonun diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla muhasebeleştirilir. Fon’dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden “Menkul kıymetler” hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; “Menkul kıymetler” hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark “Menkul kıymet satış karları” veya “Menkul kıymet satış zararları” hesabına kaydolunur. Satılan menkul kıymete ilişkin “Gerçekleşmemiş kar/(zarar)” hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak “Gerçekleşmiş kar/(zarar)” hesaplarına aktarılır. Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları alım ve satım bedelinden ayrı olarak “Aracılık komisyonu gideri” hesabında izlenir.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası’ndaki (“VİOP”) işlemler için teminat olarak verilen tutar her gün itibarıyla açık olan pozisyon gerçeğe uygun değeri de dikkate alınarak değerlendirilmekte ve ilgili tutarlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Vadeli işlem sözleşme gelirleri” ve “Vadeli işlem sözleşme giderleri” kalemlerinde muhasebeleştirilmektedir.

BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.

Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat

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

Faiz gelir ve giderleri

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

Temettü geliri

Pay senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Fon yönetim ücretleri

Fon'un toplam giderleri kapsamında, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı ile sınırlı olarak, Şirket'e, fon net varlık değerinin günlük % 0,00099'undan (milyonda dokuzvirgüldokuz) (yıllık %0,361 (yüzde sıfırvirgül- üçyüzaltmışbir)) oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket'e ödenir.

Komisyon ücretleri

Fon yapmış olduğu işlem türüne göre işlemin toplam tutarı üzerinden, Borçlanma araçları piyasası işlemlerinde: %0,00143 + BMV (Yüzbinde 1,43), Hazine ihalesi işlemlerinde: %0,003 + BMV (Yüzbinde 3), O/N ters repo işlemlerinde: %0,0014 + BMV (Yüzbinde 1,4), Uzun vadeli ters repo işlemlerinde: %0,0008 + BMV (Yüzbinde 0,80), O/N Borsa Para Piyasası işlemlerinde: %0,0022 + BMV (Yüzbinde 2.2), Uzun vadeli Borsa Para Piyasası işlemlerinde %0,00027 + BMV (Yüzbinde 0.27), Hisse senedi işlemlerinde: %0,38095 + BMV (Onbinde 3.8095237) oranında işlem komisyonu ödemektedir.

BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.

Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar

Finansal araçlar, finansal varlıklar, finansal yükümlülükler ve türev finansal araçları kapsamaktadır. Finansal araçlar, Fon'un söz konusu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Fon'un finansal durum tablosunda yer almaktadır.

Aşağıda finansal tablolarda sınıflanmalarına göre finansal araçlar ve değerlendirme yöntemleri belirtilmiştir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, nakit para ve vadesiz mevduat, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımları kapsamaktadır. Geri satım sözleşmeleri (ters repo) iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, 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 menkul değerlerdir.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar, kayıtlara gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını müteakiben gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucunda oluşan kazanç ya da kayıplar kar veya zarar hesaplarına yansıtılmaktadır.

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar, vadesine kadar saklama niyetiyle elde tutulan ve fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan, ilk muhasebeleştirme sırasında gerçeğe uygun değeri ile kayıtlara alınan finansal varlıkları ifade etmektedir. İlk kayıtları işlem maliyetleri de dahil olmak üzere gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılan vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar, varsa değer azalışı için ayrılan karşılığın düşülmesinden sonra, iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Vadeye kadar elde tutulacak yatırımların kazanılmış olan faiz gelirleri, kar veya zararda faiz geliri olarak muhasebeleştirilmektedir.

Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin açıklamalar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, krediler ve alacaklar ile vadeye kadar elde tutulacaklar ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılanlar dışında kalan türev olmayan finansal varlıkları ifade etmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıkların işlem maliyetleri dahil olmak üzere ilk muhasebeleştirilmesi ve müteakip değerlemesi gerçeğe uygun değer esasına göre yapılmakta olup, iç verim oranı kullanılarak iskonto edilen değer ile maliyet arasındaki fark, kar veya zarara yansıtılmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kar ve zararlar, ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin diğer kapsamlı gelirine yansıtılmakta ve net varlık değeri içinde izlenmektedir.

BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.

Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Krediler ve alacaklar

Krediler ve alacaklar, borçluya para, mal veya hizmet sağlama yoluyla yaratılan, sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan ve aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal varlıklardır.

Krediler ve alacakların ilk kayıtları elde etme maliyetleri dahil olmak üzere gerçeğe uygun değerleri ile yapılmakta ve müteakiben iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir.

Türev finansal araçlar

Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile kayıt altına alınmakta ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden muhasebeleştirilmektedir. Fon’un raporlama dönemi itibarıyla türev finansal araçları bulunmamaktadır.

Türev olmayan finansal borçlar

Türev olmayan finansal borçlar ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. Türev olmayan finansal borçlar, işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyetleri ile kayıtlara alınmakta ve sonrasında etkin faiz oranı yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülmektedir. Sözleşmeye dayalı yükümlülüklerinin yerine getirildiği, iptal ya da feshedildiği durumlarda; Fon, söz konusu finansal yükümlülüğü kayıtlarından çıkarır.

Ticari ve diğer borçlar

Ticari ve diğer borçlar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedellerinden kayıtlara yansıtılmaktadır.

BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.

Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Fon, her raporlama döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Anılan türden bir göstergenin mevcut olması durumunda Fon ilgili değer düşüklüğü tutarını tespit eder.

Bir finansal varlık veya finansal varlık grubu, yalnızca ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın (“zarar/kayıp olayı”) meydana geldiğine ve söz konusu zarar olayının (veya olaylarının) ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akışları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. İleride meydana gelecek olaylar sonucunda oluşması muhtemel kayıplar, olasılığın yüksekliğine bakılmaksızın muhasebeleştirilmezler.

Krediler ve alacaklar ile vadeye kadar elde tutulacak yatırımlara ilişkin değer düşüklüğü zararı meydana gelmesi durumunda, ilgili zararın tutarı, gelecekteki tahmini nakit akışlarının finansal varlığın orijinal faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile kayıtlı değeri arasındaki fark olarak ölçülmekte, söz konusu fark tutarının zarar olarak muhasebeleştirilmesi yoluyla da varlığın defter değeri azaltılmaktadır. Müteakip dönemlerde, değer düşüklüğü tutarının azalması durumunda, daha önce muhasebeleştirilmiş bulunan değer düşüklüğü zararı iptal edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirilen ve değer artış veya azalışları net varlık değerinde izlenen satılmaya hazır finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğraması durumunda, birikmiş kar veya zarar kayıtları net varlık değerinden çıkarılarak dönem net kar veya zararında gösterilmektedir. Zarar kaydı yapılan dönemi izleyen hesap dönemlerinde, varlığın gerçeğe uygun değerinde bir artış gerçekleşmesi durumunda, bu artış net varlık değerine kaydedilir.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Fon, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektirmeyen olaylar, önemli olması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Fon yönetimi geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunduğu, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olduğu ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, ilişikteki finansal tablolarda söz konusu yükümlülük tutarı kadar karşılık ayırmaktadır. Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin uzak olduğu durumlar hariç, finansal tablo dipnotlarında açıklanır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, koşullu varlıkla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesine yakın hale gelmesi durumunda ise, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.

Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili Taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Fon yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 2 numaralı maddesi uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları kurumlar vergisi mükellefidir. Ancak, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci maddesinin 1/d/5 numaralı alt bendi ile emeklilik yatırım fonlarının (döviz yatırım fonları hariç) portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisna edilmiştir.

Gelir Vergisi Kanunu'na 5281 sayılı Kanun ile eklenen geçici 67'nci madde ile 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren menkul kıymetlerden elde edilen kazanç ve iratlar için yeni bir vergileme sistemi öngörülmüş olup konu ile ilgili 257 Seri No'lu Gelir Vergisi Genel Tebliği 30 Aralık 2005 tarih ve 26039 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67'nci maddesinin 8 numaralı fıkrası uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının (borsa yatırım fonları dahil) kurumlar vergisinden istisna edilmiş portföy kazançları %15 oranında vergi tevkifatına tâbi tutulacağı ve bu kazançlar üzerinden Gelir Vergisi Kanunu'nun 94 üncü maddesi uyarınca ayrıca bir tevkifat yapılmayacağı belirtilmiştir.

Bununla birlikte, 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 22 Temmuz 2006 tarih ve 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 193 sayılı Gelir Vergisi Kanun'unun geçici 67'nci maddesinde yer alan bazı kazanç ve iratlardan yapılacak tevkifat oranları Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları, konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) portföy işletmeciliği kazançları üzerinden 23 Temmuz 2006 tarihinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren uygulanmak üzere %0 (sıfır) olarak tespit edilmiştir.

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merci tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.**Katkı Emeklilik Yatırım Fonu**

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Fon'un kurucusu Türkiye'de kurulmuş olan BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. ve yöneticisi de TEB Portföy Yönetimi A.Ş.'dir. Fon ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Nakit ve nakit benzeri değerler	5.854.767	5.267.979
Türkiye Ekonomi Bankası A.Ş. - vadesiz	5.272	6.783
Türkiye Ekonomi Bankası A.Ş. - vadeli	5.849.495	5.261.196
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili tarafa borçlar	79.130	60.431
BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. (Fon yönetim ücreti) (Not 5)	79.130	60.431
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflardan alacaklar	83.221	61.634
BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.		
(Kurucudan tahsil edilecek giderlere ilişkin tahakkuk) (Not 5)	83.221	61.634
	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
İlişkili taraf giderleri	861.654	664.491
BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. (Fon yönetim ücreti)	841.679	628.697
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		
(Komisyon ve diğer işlem ücretleri)	19.975	35.794
	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
İlişkili taraflardan gelirler	704.905	583.628
BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. (Gider üst limit tahsilatları)	83.222	61.634
Türkiye Ekonomi Bankası A.Ş. (Vadeli mevduat faiz geliri)	621.683	521.994

Yönetim ücretleri

Fon'un toplam giderleri kapsamında, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı ile sınırlı olarak, Şirket'e, fon net varlık değerinin günlük %0,00099'undan (milyonda dokuzvirgüldokuz) (yıllık %0,361(yüzde sıfırvirgülyüzaltmışbir)) oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket'e ödenir.

BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.**Katkı Emeklilik Yatırım Fonu****31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5. ALACAKLAR ve BORÇLAR

Alacaklar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Borsa para piyasası alacakları	1.286.630	1.890.876
Diğer alacaklar	83.221	61.634
Toplam	1.369.851	1.952.510

Fon’un vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

Borçlar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Takasbank’a borçlar	990.500	--
Fon pay geri alım	248.243	--
Ödenecek fon yönetim ücretleri (<i>Not 4</i>)	79.130	60.431
Ödenecek SPK kayda alma ücreti	24.606	--
Denetim ücreti	4.722	1.791
Hisse senetleri komisyonları	396	--
Katılma belgesi borçları	--	247.534
Toplam	1.347.629	309.756

6. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Bulunmamaktadır.

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Fon’un ters repo işlemleri için almış olduğu devlet tahvili teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine göre giderler	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Yönetim ücretleri (<i>Not 4</i>)	(841.679)	(628.697)
Kurul ücretleri	(24.606)	--
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	(19.975)	(35.794)
Saklama ücretleri	(23.231)	(17.882)
Denetim ücretleri	(9.421)	(5.355)
Noter harç ve tasdik ücretleri	(1.223)	(255)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(13.138)	(8.705)
Toplam	(933.273)	(696.688)

BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.**Katkı Emeklilik Yatırım Fonu**

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır.

10. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/(AZALIŞ)

Birim pay değeri	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Fon toplam değeri	265.868.896	202.248.157
Dolaşımdaki pay sayısı	19.714.481.193	16.594.543.428
Birim pay değeri	0,013486	0,012188

Katılma belgeleri hareketleri	2017 adet	2017 tutar (TL)	2016 adet	2016 tutar (TL)
Açılış	16.594.543.428	178.685.646	12.755.884.470	132.791.423
Satışlar	6.565.861.391	84.943.207	6.927.351.135	82.716.581
Geri alımlar	(3.445.923.626)	(44.431.867)	(3.088.692.177)	(36.822.358)
Dönem sonu	19.714.481.193	219.196.986	16.594.543.428	178.685.646

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 265.868.896 TL tutarındadır (31 Aralık 2016: 202.248.157 TL).

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Toplam Değerde/Net Varlık Değerinde Artış bakiyesi 23.109.399 TL tutarındadır (31 Aralık 2016: 14.865.565 TL Artış).

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri (Dönem başı)	202.248.157	141.488.369
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış/azalış	23.109.399	14.865.565
Katılma payı ihraç tutarı (+)	84.943.207	82.716.581
Katılma payı iade tutarı (-)	(44.431.867)	(36.822.358)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri (Dönem sonu)	265.868.896	202.248.157

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	265.868.896	202.248.157
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	265.868.896	202.248.157
Fark	--	--

BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.**Katkı Emeklilik Yatırım Fonu**

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12. HASILAT

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Esas faaliyet gelirleri		
Faiz gelirleri	20.642.740	14.983.366
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar	2.453.258	19.333.398
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar	510.570	130.260
Temettü gelirleri	352.882	216.967
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	83.222	61.727
Toplam	24.042.672	34.725.718

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER)

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Gider üst limit tahsilatları	83.222	61.634
Diğer gelirler	--	93
Toplam	83.222	61.727

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Endeks lisans sözleşmesi	--	(6.490)
Borsa payı BSMV karşılığı	--	(609)
İlan giderleri	--	(371)
BİST KYD ücreti	(7.434)	--
Vergi, resim, harç vb. giderler	(1.114)	--
Ticaret sicil masrafları	(4.590)	--
Diğer	--	(1.235)
Toplam	(13.138)	(8.705)

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır.

15. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır.

16. KUR DEĞİŞİMLERİNİN ETKİLERİ

Bulunmamaktadır.

17. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

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

18. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır.

BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.**Katkı Emeklilik Yatırım Fonu**

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal varlıklar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	232.477.535	171.911.767
Toplam	232.477.535	171.911.767
31 Aralık 2017		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Kayıtlı değeri
Devlet tahvilleri	219.571.822	213.713.336
Borsada işlem gören hisse senetleri	11.778.987	14.570.644
Özel sektör tahvilleri	4.115.097	4.193.555
Toplam	235.465.906	232.477.535
31 Aralık 2016		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Kayıtlı değeri
Devlet tahvilleri	170.218.247	164.639.431
Borsada işlem gören hisse senetleri	7.021.999	7.272.336
Toplam	177.240.246	171.911.767

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Fon'un portföyündeki devlet tahvillerinin faiz oranları %1,27 ve %101,30 arasındadır (31 Aralık 2016: %2,18 ve %11,44).

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

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

Kredi Riski

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

BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kredi Riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	31 Aralık 2017							
	Alacaklar					Nakit ve nakit benzerleri		
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar					
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Finansal varlıklar ⁽¹⁾	Bankalardaki mevduat	Ters Repo alacakları	Diğer ⁽²⁾
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	--	--	--	83.221	217.906.891	33.369.139	--	1.286.630
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	83.221	217.906.891	33.369.139	--	1.286.630
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
- teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

⁽¹⁾ Hisse senetleri piyasa riski taşıdığı için dahil edilmemiştir.

⁽²⁾ Borsa para piyasasından oluşmaktadır.

BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kredi Riski: (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2016								
	Alacaklar				Finansal varlıklar ⁽¹⁾	Nakit ve nakit benzerleri		
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			Bankalardaki mevduat	Ters Repo alacakları	Diğer ⁽²⁾
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf				
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	--	--	61.634	--	164.639.431	28.693.636	--	1.890.876
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	61.634	--	164.639.431	28.693.636	--	1.890.876
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
- teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer in teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer in teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

⁽¹⁾ Hisse senetleri piyasa riski taşıdığı için dahil edilmemiştir.

⁽²⁾ Borsa para piyasasından oluşmaktadır.

BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.**Katkı Emeklilik Yatırım Fonu**

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Faiz Oranı Riski**

Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Fon'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Fon'un faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Fon'un 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıda sunulmuştur.

Faiz pozisyonu tablosu			
		31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Sabit faizli finansal araçlar		248.363.833	162.555.060
	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Finansal varlıklar		213.713.336	162.555.060
Vadeli mevduat		33.363.867	28.686.853
Borsa para piyasasından alacaklar		1.286.630	1.890.876
Değişken faizli finansal araçlar		4.193.555	2.084.371
	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Finansal varlıklar		4.193.555	2.084.371

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı değişken getirili menkul kıymetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla Fon'un yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla değişken getirili menkul kıymetleri gerçeğe uygun değerinde ve Fon'un net dönem karı/zararında ve net varlık değerinde meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

31 Aralık 2017				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem karına etkisi	Net varlık değerine etkisi
Faiz oranı riski	%1	Yukarı Aşağı	419.356 (419.356)	419.356 (419.356)

31 Aralık 2016				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem karına etkisi	Net varlık değerine etkisi
Faiz oranı riski	%1	Yukarı Aşağı	208.437 (208.437)	208.437 (208.437)

BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.**Katkı Emeklilik Yatırım Fonu**

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Hisse Senedi Fiyat Riski**

Hisse senedi fiyat riski, hisse senedi endeks seviyelerinin ve ilgili hisse senedinin değerinin değişmesi sonucunda hisse senetlerinin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir.

BİST’de işlem gören, ilişikteki finansal tablolarda bağlı menkul kıymetler arasında gösterilen ve piyasa değerleri ile ölçülen hisse senetlerinin, endeksteği olası dalgalanmalardan dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerin (tüm diğer değişkenler sabit olmak kaydıyla) Fon’un özkaynakları üzerindeki etkisi aşağıdaki gibidir:

		31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
	Endeksteği değişim	Kar veya zarar	Kar veya zarar
BİST -100	%10	1.457.064	727.234

Likidite Riski

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

Aşağıdaki tablo, Fon’un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Fon’un yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

31 Aralık 2017	Kayıtlı değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
türev olmayan finansal yükümlülükler	1.347.629	1.347.629	1.347.629	--	--	--
Takas borçları	990.500	990.500	990.500	--	--	--
Diğer borçlar	357.129	357.129	357.129	--	--	--

31 Aralık 2016	Kayıtlı değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	309.756	309.756	309.756	--	--	--
Diğer borçlar	309.756	309.756	309.756	--	--	--

BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.

Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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

Fon, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Fon'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Finansal Varlıklar

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

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

Finansal Yükümlülükler

Yönetim ücreti borçları ve diğer borçlarının gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklılık göstermeyeceği varsayılmıştır.

BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.**Katkı Emeklilik Yatırım Fonu**

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri:

31 Aralık 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Hisse senetleri (alım satım amaçlı)	14.570.644	--	--	14.570.644
Devlet tahvilleri	213.713.336	--	--	213.713.336
Özel kesim tahvilleri	4.193.555	--	--	4.193.555
Toplam	232.477.535	--	--	232.477.535
31 Aralık 2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Hisse senetleri (alım satım amaçlı)	7.272.336	--	--	7.272.336
Devlet tahvilleri	164.639.431	--	--	164.639.431
Toplam	171.911.767	--	--	171.911.767

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

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

BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.**Katkı Emeklilik Yatırım Fonu****31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Bankadaki nakit	33.369.139	28.693.636
<i>Vadesiz mevduat</i>	5.272	6.783
<i>Vadeli mevduat</i>	33.363.867	28.686.853
	33.369.139	28.693.636

Fon'un 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzeri değerlerine borsa para piyasaları ilave edilip gösterilmektedir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Nakit ve nakit benzerleri	33.369.139	28.693.636
Borsa para piyasası alacakları	1.286.630	1.890.876
Faiz tahakkuku	(291.690)	--
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	34.364.079	30.584.512

BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.**Katkı Emeklilik Yatırım Fonu**

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

Fon portföyünün asgari yüzde yetmişbeşi, ilgisine göre Hazine müsteşarlığınca veya Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama Şirketlerince ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçlarından, gelir ortaklığı senetlerinden veya kira sertifikalarından oluşturulurken, azami yüzde yirmibeşi değişen piyasa koşullarına göre Bireysel Emeklilik Sisteminde Devlet katkısı yönetmeliği madde 11'de belirtilen sınırlamalar dahilinde BIST 100 endeksindeki hisse senetleri, Türk Lirası cinsinden mevduat, katılma hesabı, borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar tarafından çıkarılan borçlanma araçlarında veya kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikaları ile ters repo ve Takasbank Para Piyasası ve yurtiçi organize para piyasası işlemlerinden oluşturulmaktadır.

Fonun getiri hedefine ulaşabilmesi amacıyla fon portföyü, ağırlıklı olarak orta ve uzun vadeli devlet iç borçlanma senetleri başta olmak üzere ortaklık payları, Türk Lirası Cinsinden Mevduat, banka tahvil/bonolarından oluşan bir portföy dağılımı ile uzun vadeli yatırım yapılmak suretiyle gelecekte düzenli ve sürekli gelir akımlarının yaratılmasına yönelik olarak oluşturulacaktır.

Fon, Şirket tarafından münhasıran devlet katkısının yatırıma yönlendirilmesi amacıyla kurulmuştur. Fon portföyünün tamamı, Devlet Katkısı Hakkında yönetmeliğin ilgili maddesinde belirtilen portföy sınırlamalarına uygun şekilde yönetilir.

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

Fonun yönetiminde aşağıdaki portföy sınırlamaları uygulanır

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetleri veya kira sertifikaları	75	100
Türk Lirası Cinsinden; Mevduat, Katılma Hesabı, Borsada İşlem Görmesi Kaydıyla Bankalar Tarafından İhraç Edilen Borçlanma Araçları veya Kaynak Kuruluşu Bankalar Olan Varlık Kiralama Şirketlerince İhraç Edilen Kira Sertifikaları	--	15
BIST 100 Endeksi Ortaklık Payları	--	15
Ters repo, Takasbank Para Piyasası ve yurtiçi organize para piyasası işlemleri	--	1

Tek bir bankada mevduat veya katılma hesabı olarak değerlendirilebilecek tutar fon portföyünün yüzde üçünü aşamaz.

Tek bir banka tarafından ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikalarına fon portföyünün binde onbeşinden fazlası yatırılmaz.

Tek bir hisse senedine fon portföyünün yüzde birinden fazla yatırım yapılamaz.

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

BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.**Katkı Emeklilik Yatırım Fonu****31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirket, fondaki varlıkların değerinde, fiyat hareketleri, rüçhan haklarının kullanılması ve benzer sebeplerle oransal sınırlamaların ihlal edilip edilmediğini aylık olarak kontrol eder ve bu şekilde ihlal edilen oranların on iş günü içinde düzeltilmesini sağlar.

Fonun yönetiminde, bu maddede belirtilen fon portföyüne alınacak varlıklara ilişkin oranlara ek olarak, Yönetmelik'te yer alan ve bu maddede belirtilmeyen diğer ilgili portföy sınırlamaları da dikkate alınır.

Fonun karşılaştırma ölçütü: %95 BİST- KYD DİBS Tüm Endeksi +%5 BIST 100 Endeksi

Fon portföyüne türev araç işlemleri (swap, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi) dahil edilmeyecektir.

Fon varlıklarının % 10'unu geçmemek üzere, fon hesabına kredi alınabilir.

Menkul Kıymetlerin Muhafazası

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

Fon süresi ve tutarı

Fon içtüzüğüne göre, Fon süresizdir.

BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.
Katkı 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:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. Katkı 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

BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 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 2017 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. Katkı 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, Fon Kurulu ve BNP Paribas Cardif Emeklilik Anonim Şirketi'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

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

Ali Tuğrul Uzun, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Mart 2018
İstanbul, Türkiye

BNP Paribas Cardif Emeklilik AŞ Katılı Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2017 Tarihli

Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (a)

Sermaye Piyasası Aracı	Branşı	Vale	SIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Vadesine Kalan Gün	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer (1)	Birim Alış Fiyatı (2)	Satın Alış Tutarı(3)	İç İskonto Oranı	Borsa Stözlüme No (4)	Repo Teminat Tutarı (5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
AHİSSE SENETLERİ	Akbank T.A.Ş.		AKBNK				72.000	8,10	30.10.2017				9,85	709.200	4,87	0,27
	Arçelik A.Ş.		ARCLK				23.900	21,86	30.10.2017				21,52	514.328	3,53	0,19
	Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.		BIMAS				3.825	51,95	22.09.2017				78,10	298.733	2,05	0,11
	Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.		EREGL				69.000	7,13	30.10.2017				10,02	691.380	4,75	0,26
	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.		GARAN				88.800	8,65	30.10.2017				10,72	951.936	6,51	0,36
	Güzde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.		GZODE				225.000	4,64	06.12.2017				5,66	1.273.500	8,74	0,48
	Güzde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.		GZODE				175.000	5,66	29.12.2017				5,66	990.500	6,80	0,37
	Türkiye İş Bankası A.Ş.		ISCTR				99.500	5,97	30.10.2017				6,97	693.515	4,76	0,26
	İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.		ISGYO				1	1,36	02.05.2017				1,36	1	0,00	0,00
	Koç Holding A.Ş.		KCHOL				30.900	16,15	30.10.2017				18,48	571.032	3,92	0,21
	Kardes Global Endüstriyel İplik Ve Kord İleri Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		KORDS				26.750	8,57	22.09.2017				7,67	205.172	1,41	0,08
	Kardemir Karabük Demir Çelik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		KRDMD				187.000	1,63	30.10.2017				3,21	600.270	4,12	0,22
	Migros Ticaret A.Ş.		MGROS				7.550	19,03	22.09.2017				27,56	208.078	1,43	0,08
	Pekim Petrolkimya Holding A.Ş.		PETKM				125.000	5,03	22.09.2017				7,77	971.250	6,67	0,36
	Pegasus Hava Taahhütlüğü A.Ş.		PGSUS				9.850	26,36	30.10.2017				33,80	312.930	2,28	0,13
	Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.		SAHOL				58.750	10,05	30.10.2017				11,12	653.300	4,48	0,24
	Türkiye Şişe Ve Cam Fabrikaları A.Ş.		SISE				1	3,38	22.09.2017				4,70	3	0,00	0,00
	Seda Sanayi A.Ş.		SODA				1	4,16	22.09.2017				5,04	4	0,00	0,00
	Tat Gıda Sanayi A.Ş.		TATGD				35.250	5,90	22.09.2017				5,31	187.177	1,28	0,07
	Tav Havalimanları Holding A.Ş.		TAVHL				16.500	14,84	30.10.2017				22,46	370.590	2,54	0,14
	Türkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.		TCCELL				50.500	11,71	30.10.2017				15,48	781.740	5,37	0,29
	Türk Hava Yolları A.O.		THYAO				40.250	9,35	30.10.2017				15,69	772.733	5,30	0,29
	Timosan Motor Ve Traktör Sanayi A.Ş.		TMSEN				185.000	7,61	06.11.2017				7,59	1.404.150	9,64	0,53
	Trakya Cam Sanayi A.Ş.		TRKCM				1	2,14	26.07.2017				4,62	5	0,00	0,00
	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.		TSKB				1	1,15	02.06.2017				1,44	2	0,00	0,00
	Türk Traktör Ve Ziraat Makineleri A.Ş.		TTIRAK				3.575	78,92	12.06.2017				76,00	271.701	1,86	0,10
	Tüpraş-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.		TUPRS				6.750	70,19	30.10.2017				121,50	820.125	5,63	0,31
	Yapı Ve Kredi Bankası A.Ş.		YKBANK				68.500	3,79	30.10.2017				4,34	297.290	2,04	0,11
GRUP TOPLAMI							1.618.155							14.570.644		5,46
B.BORCLANMA SENETLERİ DEVLET TAHVİLİ	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	11.07.2018	TRT110718T18	97,53			33.300.000	100,66	29.12.2017	14,12			101,72	33.872.267	15,56	12,69
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	14.11.2018	TRT141118T19	96,43			21.000.000	100,13	01.11.2017	13,88			97,45	20.464.663	9,39	7,66
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	27.03.2019	TRT270319T13	98,70			1.300.000	104,65	17.08.2017	13,78			99,50	1.293.469	0,59	0,48
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	15.05.2019	TRT150519T15	97,15			10.000.000	99,93	01.12.2017	13,64			98,88	9.888.163	4,54	3,70
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	10.07.2019	TRT100719T18	95,80			8.400.000	105,76	28.12.2017	13,48			97,96	8.228.937	3,78	3,08
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	05.02.2020	TRT050220T17	3,26			4.300.000	95,60	15.12.2017	13,45			92,93	3.995.953	1,83	1,50
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	08.07.2020	TRT080720T19	1,35			9.177.353	99,67	16.12.2016	13,10			97,60	8.956.803	4,11	3,35
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170221T12	99,75			6.592.237	100,02	01.03.2017	13,01			99,07	6.480.528	2,98	2,43
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	22.09.2021	TRT220921T18	2,99			13.400.000	99,90	16.12.2016	12,68			93,42	12.518.436	5,74	4,69
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	12.01.2022	TRT120122T17	1,27			2.500.000	111,02	16.12.2016	12,49			96,24	2.405.879	1,10	0,90
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	02.03.2022	TRT020322T17	101,30			17.804.958	105,14	04.08.2017	12,42			100,20	17.841.183	8,19	6,68
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	17.08.2022	TRT170822T15	11,62			10.744.514	99,01	25.10.2017	12,41			99,24	10.594.857	8,99	7,33
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	14.09.2022	TRT140922T17	2,28			16.000	91,84	16.12.2016	12,26			90,46	14.474	0,01	0,01
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	08.03.2023	TRT080323T10	3,30			200.000	82,06	16.12.2016	12,21			84,16	168.315	0,08	0,06
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	27.09.2023	TRT270923T11	92,85			4.236.000	95,96	14.06.2017	12,23			89,68	3.796.638	1,74	1,42
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	20.03.2024	TRT200324T13	0,87			11.300.000	113,35	16.12.2016	11,94			97,62	11.030.899	5,06	4,13
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	24.07.2024	TRT240724T15	2,24			66.526	103,94	21.12.2017	11,72			92,98	61.854	0,03	0,02
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	12.03.2025	TRT120325T12	81,15			21.082.023	89,63	21.12.2017	11,87			85,36	17.995.082	8,26	6,74
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	11.02.2026	TRT110226T13	92,95			11.403.313	99,63	21.12.2017	11,84			99,23	11.315.928	5,19	4,24
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	24.02.2027	TRT240227T17	99,30			3.000.000	100,33	10.10.2017	11,81			100,98	3.029.331	1,39	1,13
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	11.08.2027	TRT110827T16	87,45			21.000.000	96,00	22.11.2017	11,71			98,80	20.748.676	9,52	7,77
GRUP TOPLAMI							219.780.924							213.713.336		80,01
C.ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ	Türkiye İş Bankası A.Ş.	27.07.2027	TRTSIB072712	100,00			3.100.000	100,49	26.10.2017	16,21			102,82	3.187.508	1,46	1,19
	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	06.09.2027	TRSVKF092719	13,96			1.000.000	100,00	18.09.2017	16,79			100,60	1.006.048	0,46	0,38
GRUP TOPLAMI							4.100.000							4.193.555		1,57
D. DİĞER MENKUL KIYMETLER																
GRUP TOPLAMI																
E. ETERS REPO																
GRUP TOPLAMI																
F. VOB																
GRUP TOPLAMI																
L. DİĞER VARLIKLAR																
GRUP TOPLAMI														83.221		
G.VADELİ MEYDAT	Vadedi TL Mevduatı															
	Yapı Ve Kredi Bankası A.Ş.	05.01.2018		14,20			7.054.226		20.11.2017				14,20	7.169.401	21,48	2,68
	Türkiye Ekonomi Bankası A.Ş.	15.01.2018		14,30			4.280.471		27.11.2017				14,30	4.339.006	13,01	1,62
	Türkiye Ekonomi Bankası A.Ş.	29.01.2018		15,10			1.500.000		15.12.2017				15,10	1.510.489	4,53	0,57
Akhbank T.A.Ş.	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	30.01.2018		15,15			6.839.016		18.12.2017				15,15	6.878.523	20,62	2,57
	Akhbank T.A.Ş.	02.02.2018		15,50			6.278.409		21.12.2017				15,50	6.307.539	18,91	2,36
	Akfenmenbank A.Ş.	07.02.2018		15,45			7.116.253		19.12.2017				15,45	7.155.109	21,45	2,68
GRUP TOPLAMI							33.068.374							33.360.065		12,48
H.BANKALAR														9.074	100,00	10.000,00
J.BORSA PARA PIYASASI																
BİPP																
GRUP TOPLAMI							1.287.119	15,05	29.12.2017				13,88	1.286.630	100,00	0,48
K. T.ÜREY ARAÇLAR (6)							1.287.119							1.286.630		0,48
GRUP TOPLAMI																
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ														267.216.525		100,00

BNP Paribas Cardif Emeklilik AŞ Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2016 Tarihli
Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (a)

Sermaye Piyasası Aracı	Biracısı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Vadeye Kalan Gün	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer (1)	Birim Alış Fiyatı (2)	Satın Alış Tutarı(3)	İç Iskonto Oranı	Borsa Stokçuluğu No (4)	Repo Teminat Tutarı (5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değer	Grup (%)	Toplam (%)
A.HİSSE SENETLERİ	Akbank T.A.Ş.		AKBNK				93.000	7,83	06.12.2016					727.260	10,00	0,36
	Arcelik A.Ş.		ARCLK				10.500	20,00	30.11.2016				21,20	222.600	3,06	0,11
	Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.		BIMAS				8.600	51,66	30.11.2016				49,00	423.850	5,83	0,21
	Cimasa Çimento Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		CIMSA				23.550	15,23	06.12.2016				15,79	371.855	5,11	0,18
	Enka İnşaat Ve Sanayi A.Ş.		ENKAİ				42.000	4,33	30.11.2016				5,38	225.900	3,11	0,11
	Eregli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.		ERDGL				42.750	4,18	08.11.2016				5,14	219.735	3,02	0,11
	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.		GARAN				94.000	7,68	30.11.2016				7,62	716.200	9,85	0,35
	Türkiye İş Bankası A.Ş.		ISCTR				71.500	4,68	06.12.2016				5,18	370.370	5,09	0,18
	İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.		ISGYO				1	1,46	12.02.2015				1,56	1	0,00	0,00
	Kay Holding A.Ş.		KCHOL				44.500	12,75	06.12.2016				13,80	614.100	8,40	0,30
	Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.		SAHOL				48.000	9,24	06.12.2016				9,15	439.200	6,04	0,22
	Türkiye Şişe Ve Cam Fabrikaları A.Ş.		SISE				50.500,00	3,44	06.12.2016				3,83	193.415,00	2,66	0,10
	Soda Sanayi A.Ş.		SODA				49.751	4,12	30.11.2016				5,29	263.181	3,62	0,13
	Tav Gıda Sanayi A.Ş.		TATGD				51.250	5,50	30.11.2016				5,73	293.663	4,06	0,15
	Tav Havalimanları Holding A.Ş.		TAVHL				16.000	13,50	30.11.2016				14,03	224.480	3,09	0,11
	Türkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.		TCELL				44.500	10,15	30.11.2016				9,75	433.875	5,97	0,21
	Türk Hava Yolları A.O.		THYAO				42.000	5,29	30.11.2016				5,01	210.420	2,89	0,10
	Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.		TOASO				15.500,00	22,58	30.11.2016				24,64	381.920,00	5,25	0,19
	Trakya Cam Sanayi A.Ş.		TRKCM				0,81	2,60	06.02.2015				2,84	2,30	0,00	0,00
	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.		TSKB				1	1,34	21.08.2015				1,41	1	0,00	0,00
	Türk Traktör Ve Ziraat Makineleri A.Ş.		TTRAK				1.875	77,85	30.11.2016				75,80	140.625	1,93	0,07
	Tüpraş-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.		TUPRS				4.950	63,36	30.11.2016				70,75	350.213	4,82	0,17
	Yapı Ve Kredi Bankası A.Ş.		YKBNK				131.000	3,75	30.11.2016				3,43	449.330	6,18	0,22
GRUP TOPLAMI							885.778							7.272.336		3,58
İLBORCLANMA SENETLERİ DEVLET TAHVİLİ	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	08.03.2017	TRT080317T18	0,05			5.400.000	102,13	01.12.2016	0,08			102,97	5.560.486	3,38	2,75
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	17.05.2017	TRT170517T15	0,00			1.000.000	96,42	15.12.2016	0,09			96,99	969.866	0,59	0,48
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	14.06.2017	TRT140617T17	0,05			19.300.000	102,20	22.11.2016	0,21			100,92	19.477.451	11,83	9,62
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	14.02.2018	TRT140218T10	0,03			18.200.000	95,90	16.12.2016	0,04			98,79	17.979.697	10,92	8,88
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	20.06.2018	TRT200618T18	0,04			6.400.000	96,48	22.01.2014	0,04			97,76	6.256.592	3,80	3,09
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	11.07.2018	TRT110718T18	0,04			3.000.000	101,76	30.12.2016	0,05			101,79	3.053.687	1,85	1,51
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	11.07.2018	TRT110718T18	0,04			6.200.000	101,41	01.11.2016	0,05			101,79	6.310.953	3,83	3,12
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	14.11.2018	TRT141118T19	0,04			11.900.000	100,25	01.09.2016	0,03			98,42	11.711.842	7,11	5,78
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	20.02.2019	TRT200219T11	0,02			1.600.000	120,41	20.01.2016	0,02			130,27	2.084.371	1,27	1,03
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	27.03.2019	TRT270319T13	0,05			500.000	107,61	26.08.2016	0,01			102,33	511.640	0,31	0,25
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	10.07.2019	TRT100719T18	0,04			1.500.000	99,77	30.12.2016	0,02			99,82	1.497.341	0,91	0,74
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	10.07.2019	TRT100719T18	0,04			7.200.000	107,00	29.07.2016	0,02			99,82	7.187.236	4,37	3,55
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	05.02.2020	TRT050220T17	0,04			4.400.000	95,60	01.03.2016	0,03			94,18	4.143.715	2,52	2,05
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	08.07.2020	TRT080720T19	0,05			5.581.234	99,84	14.01.2016	0,01			100,64	5.616.943	3,41	2,77
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	08.07.2020	TRT080720T19	0,05			3.596.115	99,62	16.12.2015	0,01			100,64	3.619.120	2,20	1,79
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170221T12	0,05			50.237	110,52	10.08.2016	0,00			103,39	51.942	0,03	0,03
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	22.09.2021	TRT220921T18	0,05			13.400.000	99,90	11.11.2016	0,03			96,18	12.888.208	7,83	6,36
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	12.01.2022	TRT120122T17	0,05			2.500.000	111,02	13.11.2013	0,01			98,68	2.466.923	1,50	1,22
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	14.09.2022	TRT140922T17	0,04			16.000	91,84	01.04.2014	0,02			91,81	14.690	0,01	0,01
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	08.03.2023	TRT080323T10	0,04			200.000	82,06	04.04.2014	0,03			84,59	169.172	0,10	0,08
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	27.09.2023	TRT270923T11	0,04			4.036.000	96,03	25.07.2014	0,02			91,51	3.693.308	2,24	1,82
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	20.03.2024	TRT200324T13	0,05			11.300.000	113,35	03.11.2015	0,01			99,32	11.222.693	6,82	5,54
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	24.07.2024	TRT240724T15	0,05			11.483.000	102,67	05.05.2016	0,02			93,20	10.702.067	6,50	5,29
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	24.07.2024	TRT240724T15	0,05			2.583.526	109,54	11.02.2015	0,02			93,20	2.407.826	1,46	1,19
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	12.03.2025	TRT120325T12	0,04			12.500.000	93,88	29.01.2016	0,03			85,66	10.707.243	6,50	5,29
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	12.03.2025	TRT120325T12	0,04			582.023	87,14	16.12.2015	0,03			85,66	498.549	0,30	0,25
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	11.02.2026	TRT110226T13	0,05			13.703.313	103,30	16.11.2016	0,01			100,97	13.835.806	8,40	6,83
GRUP TOPLAMI							168.131.452							164.639.431		81,32
C.ÖZEL SEKTÖR TAHVİL																
GRUP TOPLAMI																
D. DİĞER MENKUL KIYMETLER																
E.TERS REPO Ters Repo- DT																
ARA TOPLAMI																
GRUP TOPLAMI																
F. VOB																
GRUP TOPLAMI																
I. DİĞER VARLIKLAR Borsa Para Piyasası																
G.VADELİ MEVDUAT Vadeli TL Mevduatı																
ARA TOPLAMI	Taahhütlü	13.01.2017		0,11			5.208.788	100,00	28.11.2016	0,00			101,01	5.261.196	18,34	2,60
	Yapı Ve Kredi Bankası	16.01.2017		0,11			5.356.846	100,00	02.12.2016	0,00			100,89	5.404.731	18,84	2,67
	T.Vakıflar Bankası	20.01.2017		0,11			5.368.117	100,00	08.12.2016	0,00			100,71	5.406.203	18,85	2,67
	Akbank T.A.Ş. V	27.01.2017		0,11			5.386.600	100,00	14.12.2016	0,00			100,55	5.416.366	18,88	2,67
	Garanti Bankası	09.02.2017		0,11			1.554.215	100,00	26.12.2016	0,00			100,18	1.557.080	5,43	0,77
	Garanti Bankası	09.02.2017		0,11			3.800.000	100,00	27.12.2016	0,00			100,15	3.805.857	13,27	1,88
	T.İş Bankası A.	30.01.2017		0,11			832.939	100,00	27.12.2016	0,00			100,15	834.185	2,91	0,41
	Fınansbank Vade	10.02.2017		0,11			1.000.000	100,00	28.12.2016	0,00			100,12	1.001.227	3,49	0,49
ARA TOPLAMI							28.507.505							28.686.854		14,16
İLBORSA PARA PİYASASI BPP																
GRUP TOPLAMI							1.891.375		30.12.2016	0,10			100.046,32	1.890.876	100,00	0,93
J. TÜREV ARAÇLAR (6)							1.891.375							1.890.876		0,93
GRUP TOPLAMI																
FONORTAKLILIK PORTFÖY DEĞERİ														202.489.496		100,00

BNP Paribas Cardif Emeklilik AŞ Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2017 Tarihli

Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (b)

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

	31 Aralık 2017			31 Aralık 2016		
	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %
A.FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ	267.216.525	100,00	100,47	202.489.496	100,00	100,00
B. HAZIR DEĞERLER (+)	5.272	100,00	0,00	6.783	100,00	0,00
a) Kasa	--	--	--	--	--	--
b) Bankalar	5.272	100,00	0,00	6.783	100,00	0,00
c) Diğer Hazır Değerler	--	--	--	--	--	--
C.ALACAKLAR (+)	83.221	100,00	0,03	61.634	100,00	0,03
a) Takastan Alacaklar	--	--	--	--	--	--
b) Diğer Alacaklar	83.221	100,00	0,03	61.634	100,00	0,03
Ç. DİĞER VARLIKLAR (+)	--	--	--	--	--	--
D. BORÇLAR (-)	1.347.629	100,00	0,51	309.756	100,00	0,15
a) Takasa Borçlar	990.500	73,50	0,37	--	--	--
b) Yönetim Ücreti	79.130	5,87	0,03	60.431	19,51	0,03
c) Ödenecek Vergi	--	--	--	--	--	--
ç) İhtiyatlar	--	--	--	--	--	--
d) Krediler	--	--	--	--	--	--
e) Diğer Borçlar	277.999	20,63	0,10	249.325	80,49	0,12
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ	265.868.896		100,00	202.248.157		100,00
Toplam Katılma Payı/Pay Sayısı	1.000.000.000.000			1.000.000.000.000		
Yatırım Fonları İçin Kurucu Tarafından İktisap Edilen Katılma Payı	980.285.518.807			16.594.543.428		

BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2017

Tarihi İtibarıyla İç Kontrol Sisteminin
Durumuna İlişkin Rapor



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

**BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun
31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla
İç Kontrol Sisteminin Durumuna İlişkin Rapor**

BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") iç kontrol sistemini Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik ("Yönetmelik")'in 14'üncü maddesinde belirtilen asgari esas ve usuller çerçevesinde 31 Aralık 2017 itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.s

BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun iç kontrol sistemi, Yönetmelik 14'üncü maddesinde belirtilen asgari esas ve usulleri içermektedir.

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

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

Ali Tuğrul Uzun, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Mart 2018
İstanbul, Türkiye

BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun

31 Aralık 2017

Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Varlıkların Saklanması İlişkin Rapor



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

**BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun
31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Varlıkların Saklanması İlişkin Rapor**

BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak 2017 – 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, BNP Paribas Cardif 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) Ödünç menkul kıymet işlemleri konusunda taraflardan hesap ekstrelerinin kontrol edilmesi suretiyle teyit alınması,
- 4) Fon hesabından yapılan ödeme ve virman işlemlerinin ilgili ödeme ve virman işlemlerine ilişkin belgelerle karşılaştırılarak kontrol edilmesi,
- 5) Fon portföyündeki menkul kıymetler üzerindeki hakların portföy yönetim şirketinin talimatı çerçevesinde kullanılıp kullanılmadığının tespiti,
- 6) Fon paylarının katılımcı bazında tutulup tutulmadığı ve katılımcılara fon hesaplarında yatırıma yönlendirilecek katkı payı tutarı ile bunlara karşılık gelen pay sayılarını fon bazında izleme imkanı sağlanıp sağlanmadığının kontrolü,
- 7) Fon hesaplarında yatırıma yönlendirilecek ve Emeklilik Şirketi tarafından bildirilen katılımcı katkı paylarının fona aktarımında pay sayısının doğru hesaplanıp hesaplanmadığının kontrolü,
- 8) Emeklilik Şirketi ve portföy yönetim şirketi tarafından fon hesaplarından, bireysel emeklilik sistemi dışına Yönetmelik'in 18'inci maddesinde belirtilen durumlar dışında harcama yapılıp yapılmadığının kontrolü.



Görüşümüze göre BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun 1 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 döneminde varlıkları 4632 sayılı Kanun ve Yönetmelik hükümleri çerçevesinde saklanmaktadır.

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

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

Ali Tuğrul Uzun, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Mart 2018
İstanbul, Türkiye