

**ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
EMANET PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
PARA PİYASASI EMANET LİKİT
KAMU EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)**

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Emanet Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu Kurucu Yönetim Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Emanet Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu'nun (Eski unvanıyla "Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emanet Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu") ("Fon") 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslar ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, 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 denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

4. Kurucu Yönetiminin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; 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.

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

- Kurucu yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği 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 açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

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

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Fon iç tüzüğünün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Mart 2018

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
EMANET PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
PARA PİYASASI EMANET LİKİT KAMU EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 VE 2016 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-24
NOT 1 FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER	5
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-14
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	15
NOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	15
NOT 5 ALACAK VE BORÇLAR	16
NOT 6 BORÇLANMA MALİYETİ	16
NOT 7 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	16
NOT 8 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	16
NOT 9 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	17
NOT 10 TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ / (AZALIŞ)	17
NOT 11 FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI	17
NOT 12 HASILAT	18
NOT 13 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER.....	18
NOT 14 FİNANSMAN GİDERLERİ	18
NOT 15 DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	18
NOT 16 KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ.....	18
NOT 17 YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA	19
NOT 18 TÜREV ARAÇLAR.....	19
NOT 19 FİNANSAL ARAÇLAR	19
NOT 20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	19-24
NOT 21 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	24
NOT 22 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	24

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
EMANET PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
PARA PİYASASI EMANET LİKİT KAMU EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

31 ARALIK 2017 VE 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

	Not	Bağımsız	Bağımsız
	referansları	denetimden	denetimden
		geçmiş	geçmiş
		31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
VARLIKLAR			
Nakit ve nakit benzerleri	22	14.442	11.445
Ters repo alacakları	22	4.420.847	3.947.576
Diğer alacaklar	5	16.597	11.562
Toplam varlıklar (A)		4.451.886	3.970.583
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Diğer borçlar	5	5.830	6.230
Toplam yükümlülükler (B)		5.830	6.230
Toplam Değeri / Net Varlık Değeri (A-B)		4.446.056	3.964.353

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
EMANET PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
PARA PİYASASI EMANET LİKİT KAMU EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 VE 2016 DÖNEMLERİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Not referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz gelirleri	12	491.512	350.526
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar		3.271	(2.383)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	13	16.594	11.562
Esas faaliyet gelirleri		511.377	359.705
Yönetim ücretleri	8	(46.483)	(41.643)
Denetim ücretleri	8	(1.338)	(1.217)
Saklama ücretleri	8	(511)	(440)
Kurul ücretleri	8	(607)	(500)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(8.603)	(7.583)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	13	(7.183)	(3.703)
Esas faaliyet giderleri		(64.725)	(55.086)
Esas faaliyet kar		446.652	304.619
Finansman giderleri		-	-
Net dönem karı (A)		446.652	304.619
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)		446.652	304.619

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
EMANET PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
PARA PİYASASI EMANET LİKİT KAMU EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 VE 2016 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Not referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016
1 Ocak itibarıyla Toplam			
Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		3.964.353	4.497.635
Toplam değerinde/Net varlık değerinde artış		446.652	304.619
Katılma payı ihraç tutarı (+)	10	983.446.880	838.656.401
Katılma payı iade tutarı (-)	10	(983.411.829)	(839.494.302)
31 Aralık itibarıyla Toplam			
Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		4.446.056	3.964.353

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
EMANET PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
PARA PİYASASI EMANET LİKİT KAMU EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 VE 2016 DÖNEMLERİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Not referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		441.217	302.806
Dönem karı		446.652	304.619
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(494.783)	(348.143)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	12	(491.512)	(350.526)
Gerçeğe uygun değer kayıp kazançları ile ilgili düzeltmeler		(3.271)	2.383
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(2.164)	(4.196)
Alacaklardaki (azalış)/artış ile ilgili düzeltmeler	5	(5.035)	(1.386)
Borçlardaki (azalış)/artış ile ilgili düzeltmeler	5	(400)	(427)
Finansal varlıklardaki değişimler, net		3.271	(2.383)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(50.295)	(47.720)
Alınan faiz	12	491.512	350.526
B. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		35.051	(837.901)
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	10	983.446.880	838.656.401
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit	10	(983.411.829)	(839.494.302)
Finansman faaliyetlerden net nakit akışları		35.051	(837.901)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/artış (A+B)		476.268	(535.095)
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerinde net (azalış)/artış (A+B+C)		476.268	(535.095)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		3.959.021	4.494.116
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	22	4.435.289	3.959.021

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
EMANET PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
PARA PİYASASI EMANET LİKİT KAMU EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)**

**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

NOT 1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Koç Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. tarafından 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 15 inci maddesine dayanılarak emeklilik sözleşmesi çerçevesinde alınan ve katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Emanet Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu (Kuruluş Unvanıyla “Koç Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi Para Piyasası Emanet Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu”) 9 Eylül 2003 tarihinde süresiz olarak kurulmuştur. Şirket’in ortaklık yapısındaki değişiklik nedeniyle Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan 31 Aralık 2008 tarih ve 15-1207 sayılı izin doğrultusunda Fon’un ünvanı Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi Para Piyasası Emanet Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu olarak değiştirilmiştir.

Fon’un ünvanı, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 9 Haziran 2017 tarih ve 12233903-310.01.06-E.7212 sayılı izni ile 5 Temmuz 2017 tarihinden itibaren “Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Emanet Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu” olarak değiştirilmiştir.

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

Kurucu:

Allianz Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi
Allianz Tower Küçükbakkalköy Mahallesi Kayışdağı Caddesi No: 1 34750 Ataşehir/İstanbul

Yönetici:

HSBC Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No:128 Şişli 34394 /İstanbul

Aracı Kurum:

HSBC Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No:128 Şişli 34394 /İstanbul

Saklayıcı Kurum:

İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi
Reşitpaşa Mah. Borsa Cad. No:4 Sarıyer 34467 /İstanbul

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
EMANET PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
PARA PİYASASI EMANET LİKİT KAMU EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Mart 2018 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Yönetim Kurulu’nun finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS’ye Uygunluk Beyanı

İlişkideki finansal tablolar 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 Mükerrer sayılı Resmi Gazetede yayımlanan II-14.2 sayılı “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği” (II-14.2 Tebliği) uyarınca hazırlanmış olup, Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır.

Ölçüm Esasları

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

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların, TMS’ye ve KGK’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.

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

Fon’un finansal tablolarındaki her bir kalem, Fon’un operasyonlarını sürdürdüğü temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir (‘fonksiyonel para birimi’). Fon’un fonksiyonel para birimi TL olup, raporlama para birimi bin TL’dir.

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon’un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerek görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

Yabancı Para

Fon’un geçerli finansal tablolarının sunumunda kullanılan para birimi TL’dir. Yabancı paraya dayalı parasal varlıklar ve yükümlülükler, bilanço tarihi geçerli olan döviz kurları kullanılarak çevrilmiştir.

İşletmenin Sürekliliği

Fon, finansal tablolarının işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlamıştır.

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
EMANET PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
PARA PİYASASI EMANET LİKİT KAMU EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.2. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Fon, TMS veya Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) tarafından yayınlanan ve 31 Aralık 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 7, “Nakit akış tabloları”ndaki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK’nın ‘açıklama inisiyatifi’ projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
- TMS 12, “Gelir vergilerdeki değişiklikler”; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Gerçekleşmemiş zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesine ilişkin bu değişiklikler, gerçeğe uygun değerden ölçülen borçlanma araçları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır.

2014 - 2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- TFRS 12, “Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar”; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerli olmak üzere geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Bu değişiklik, özet finansal bilgiler haricinde TFRS 12’nin açıklama gerekliliklerinin satılmaya hazır olarak sınıflandırılan işletmelerdeki paylara uygulanacağını açıklığa kavuşturmaktadır.

1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TFRS 9, “Finansal araçlar”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
EMANET PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
PARA PİYASASI EMANET LİKİT KAMU EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (Devamı)

- TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat” standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asıl midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- TFRS 4, “Sigorta Sözleşmeleri” standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
 - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve
 - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9, uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39, ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.
- TFRS 2, ‘Hisse bazlı ödemeler’ standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
EMANET PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
PARA PİYASASI EMANET LİKİT KAMU EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (Devamı)

2014 - 2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- TFRS 1, “Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması”, TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.
- TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”, bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.
- TFRS Yorum 22, “Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.
- TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.
- TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.
- TFRS 16, “Kiralama işlemleri”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre, kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
EMANET PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
PARA PİYASASI EMANET LİKİT KAMU EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (Devamı)

- TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23, bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.
- TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

Kurucu yönetimi, yukarıdaki standart ve yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Fon'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir. Bununla birlikte Kurucu yönetimi, TFRS 9'un uygulanmasının Fon' un finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır.

2.4. Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Fon pay değeri

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

Faiz gelir ve giderleri

Faiz gelir ve giderleri, kar veya zarar tablosunda iç verim oranıyla tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, Takasbank hesabı Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
EMANET PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
PARA PİYASASI EMANET LİKİT KAMU EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal varlıklara ilişkin gerçekleşen değer artışları/azalışları

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

Temettü gelirleri

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

Fon yönetim ücretleri

Kurucu’ya Fon’un yönetim ve temsili ile Fon’a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak yıllık fon toplam değerinin yaklaşık %1,05’i olacak şekilde bir yönetim ücreti hesaplanarak, değerlemenin yapıldığı ve Fon fiyatının açıklandığı günlerde tahakkuk ettirilmektedir. Bu ücretler her ay sonunu izleyen üç gün içinde kurucu ve yöneticiye, aralarında yapılan “Portföy Yönetimi Çerçeve Sözleşmesi”ne göre ödenmektedir.

Komisyon ücretleri

Fon, ortaklık payı alım satımlarında aracı kuruluşlara alım satım maliyet bedelleri üzerinden 0,0004 komisyon + BSMV, Borçlanma Aracı Alım Satımlarında sadece BİST tescil ücreti, Ters Repo İşlemleri için işlem tutarı üzerinden; gecelik ters repo ve vadeli ters repo işlemlerinde sadece BİST tescil ücreti, Takasbank Para Piyasası İşlemleri için Takasbank İşlem Komisyonu, Özel sektör tahvili ve finansman bonosu alım satım işlemlerinde sadece işlem tutarı üzerinden BIST tescil ücreti, VİOP İşlem Komisyonları VİOP’den yapılan işlemlerde alım satım maliyet bedelleri üzerinden 0,00015 komisyon + BSMV, Yabancı ortaklık payı alım satımlarında aracı kuruluşlara alım satım maliyet bedelleri üzerinden 0,0025 komisyon ödenmektedir. Yabancı tahvil alım satımlarında işlem komisyonu ödenmemektedir.

Katılma payı belgeleri

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.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve Borsa Para Piyasasından alacaklardan oluşmaktadır. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (“VİOP”) işlemleri için teminat olarak verilen ve bilanço tarihi itibarıyla açık bulunan işlemlerin değerlemesi sonucu hesaplanan tutarlar teminata verilen nakit ve nakit benzerleri hesabında muhasebeleştirilmektedir (Not 22).

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
EMANET PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
PARA PİYASASI EMANET LİKİT KAMU EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Ters repo alacakları

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler (“repo”) finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük “Repo borçları” hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler (“ters repo”), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle “Ters repo alacakları” hesabına ters repo alacakları olarak kaydedilir (Not 22).

Finansal varlıklar

Fon, menkul kıymetlerini “gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” menkul kıymetler olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Finansal varlıkların sınıflandırılması, Fon yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır.

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

Kayıtlara ilk alındıktan sonra gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların makul değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen katılım payı ve kupon gelirleri gelir tablosunda “Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülüklerdeki diğer net değişim” hesabına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar elde tutarken kazanılan paylar, kar payı olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü alacakları ise ayrı olarak temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir.

Takas alacakları ve borçları

“Takas alacakları” kalemi altında Fon’un bilanço tarihinden önceki birinci ve ikinci iş gününde sattığı menkul kıymetlerden kaynaklanan alacaklar bulunmaktadır.

“Takas borçları” kalemi altında Fon’un bilanço tarihinden önceki birinci ve ikinci iş gününde aldığı menkul kıymetlerden kaynaklanan borçlar bulunmaktadır.

İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda Fon ve Kurucunun sermayesinde pay sahibi olan gerçek ve tüzel kişi ortaklar, ortaklardan doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır (Not 4).

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
EMANET PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
PARA PİYASASI EMANET LİKİT KAMU EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Fon, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Not 21).

Bedelsiz hisse senetleri

Bedelsiz hisse senetleri, bu senetlerin dağıtım tarihinin başlangıç gününde, nominal bedelle, menkul kıymetler hesabına kaydolunmaktadır. Dağıtım tarihini takip eden değerlendirme günlerinde de içtüzük hükümleri dikkate alınarak kayıtlarda izlenmektedir.

Bedelsiz hisse senetleri (Rüçhan hakkı kullanım)

Fon portföyündeki hisse senetlerine ilişkin rüçhan hakkının kullanılması suretiyle sahip olunan hisse senetleri, muvakkat makbuzlar veya geçici ilmuhaberler rüçhan hakkı kullanım gününde alış bedeli ile menkul kıymetler hesabına borç kaydedilmektedir. Rüçhan hakkı kullanımı karşılığında elde edilen hisse senetleri, muvakkat makbuzlar veya geçici ilmuhaberler, rüçhan hakkı kullanımına konu olan hisse senetlerinin değerlemesinde esas alınan fiyatlardan varsa temettü farkı düşülerek değerlendirilmektedir. Temettü farkı bulunmaması halinde ise değerlendirme, Borsa’da oluşacak ağırlıklı ortalama fiyat üzerinden yapılmaktadır. Muvakkat makbuzların veya geçici ilmuhaberlerinin, hisse senetleri ile değiştirilmesinden sonra, içtüzük hükümlerine göre değerlemeye devam edilmektedir.

Vergi karşılığı

21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun istisnaları düzenleyen 5. Maddesinin 1. fıkrasının (d) bendine göre, emeklilik yatırım fonlarının kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Gelir/giderin tanınması

Fon menkul kıymetlerinin dönem sonu itibarıyla aşağıdaki değerlendirme ilkelerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerlendirme farkları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar” hesabına kaydedilir.

Bilançoda bulunan finansal varlıkların, 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 “Finansal varlıklar” hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; “Finansal varlıklar” hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark olduğu takdirde bu fark “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar” hesabına kaydolunur. Satılan menkul kıymete ilişkin “Fon payları değer artış/azalış” hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar” hesaplarına aktarılır.

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
EMANET PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
PARA PİYASASI EMANET LİKİT KAMU EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası’ndaki (“VİOP”) işlemler için teminat olarak verilen tutar her gün itibarıyla açık olan pozisyon rayiç değeri de dikkate alınarak değerlendirilmekte ve ilgili tutarlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar” kaleminde muhasebeleştirilmektedir. İlgili teminat tutarı ise bilançoda “Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri” hesabına kaydedilir.

Uygulanan değerlendirme ilkeleri

Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

- a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
- b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - 1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son işlem fiyatları kullanılır.
 - 2) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - 9) (7) ve (8) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
- c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
EMANET PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
PARA PİYASASI EMANET LİKİT KAMU EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

NOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Diğer alacaklar		
Kurucuya yansıtılan giderler ile ilgili alacaklar	16.475	11.562
Peşin Ödenen Kap Hizmet	122	-
Toplam	16.597	11.562

Fon’un gerçekleşen gider rasyosunun, İçtüzük ve izahnamede belirtilen yıllık fon toplam gider kesintisi oranını aştığının tespit edilmesi nedeniyle 16.475 TL’lik tutar Fon’a iade edilmiştir.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Kurucuya yansıtılan giderler	16.475	11.562
Toplam	16.475	11.562

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Yönetim ücreti karşılığı		
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.	4.155	4.329
Toplam	4.155	4.329

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Yönetim ücretleri		
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.	46.483	41.643
Toplam	46.483	41.643

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
EMANET PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
PARA PİYASASI EMANET LİKİT KAMU EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 5 - ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Alacaklar		
Diğer alacaklar	16.597	11.562
Toplam	16.597	11.562
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Borçlar		
Ödenecek fon yönetim ücretleri (Not 4)	4.155	4.329
Ödenecek denetim ücreti	787	712
Ödenecek kurul kayıt ücreti	133	119
Ödenecek saklama komisyonu ücreti	57	46
Ödenecek tahvil borsa payı	31	737
KAP hizmet bedeli	-	261
Diğer borçlar	667	26
Toplam	5.830	6.230

NOT 6 - BORÇLANMA MALİYETLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

NOT 7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda muhtemel bir yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Fon’dan kaynak çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük “Koşullu” olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

NOT 8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Yönetim ücreti giderleri	46.483	41.643
Tahvil borsa payı gideri	8.421	7.583
Denetim ücretleri	1.338	1.217
Kurul kayıt ücretleri	607	500
Takas saklama komisyonu gideri	511	440
Noter tasdik ve ücreti	182	173
Diğer giderler	7.183	3.530
Toplam	64.725	55.086

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
EMANET PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
PARA PİYASASI EMANET LİKİT KAMU EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 9 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

5 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

NOT 10 - TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ / (AZALIŞ)

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
1 Ocak itibarıyla toplam değeri / net varlık değeri (Dönem başı)	3.964.353	4.497.635
Toplam değeri / net varlık değerinde artış	446.652	304.619
Katılma payı ihraç tutarı (+)	983.446.880	838.656.401
Katılma payı iade tutarı (-)	(983.411.829)	(839.494.302)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	4.446.056	3.964.353

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Birim pay değeri		
Fon toplam değeri	4.446.056	3.964.353
Dolaşımdaki pay sayısı	123.969.700	122.326.171
Birim pay değeri	0,035864	0,032408

Katılma bedeli hareketleri

Açılış	122.326.171	149.793.990
Satışlar	28.978.087.124	26.822.257.667
Geri alışlar	(28.976.443.595)	(26.849.725.486)

Dönem sonu	123.969.700	122.326.171
-------------------	--------------------	--------------------

NOT 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	4.446.056	3.964.354
Fiyat raporundaki toplam değer / net varlık değeri	4.446.056	3.964.354

Fark	-	-
-------------	----------	----------

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
EMANET PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
PARA PİYASASI EMANET LİKİT KAMU EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 12 - HASILAT

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Faiz ve Temettü gelirleri		
Kamu kesimi menkul kıymetleri faiz ve kar payları	489.408	349.649
Özel kesim menkul kıymetleri faiz ve kar payları	2.104	877
Toplam	491.512	350.526

NOT 13 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Diğer giderler	(7.183)	(3.703)
Toplam	(7.183)	(3.703)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Diğer gelirler	16.594	11.562
Toplam	16.594	11.562

NOT 14 - FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

NOT 15 - DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

NOT 16 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
EMANET PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
PARA PİYASASI EMANET LİKİT KAMU EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 17 - YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

KGK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve finansal tablolarını KGK Tebliğ hükümlerine uygun olarak hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren, KGK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

NOT 18 - TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

NOT 19 - FİNANSAL ARAÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

Fon, faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Piyasa riski, faiz oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Fon’u olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Fon, portföy yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler dahilinde portföy yöneticileri tarafından yönetilmektedir.

Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Fon’un faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Fon’un faize duyarlılığı finansal araçların faiz değişimine bağlı olarak finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde olacak değişiklikleri içermektedir.

Fiyat riski

Şirket piyasa fiyatıyla değerlendirilen hisse senedine sahip olmadığından fiyat riskine maruz kalmamaktadır.

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
EMANET PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
PARA PİYASASI EMANET LİKİT KAMU EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Fon’un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

31 Aralık 2017	<u>Ticari Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u>		Finansal varlıklar	Bankalardaki mevduat	Ters repo	Diğer
	<u>İlişkili taraflar</u>	<u>Diğer taraflar</u>	<u>İlişkili taraflar</u>	<u>Diğer taraflar</u>				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	16.597	-	14.442	4.420.847	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	16.597	-	14.442	4.420.847	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
EMANET PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
PARA PİYASASI EMANET LİKİT KAMU EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2016	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal varlıklar	Bankalardaki mevduat	Ters repo	Diğer
	İlişkili taraflar	Diğer taraflar	İlişkili taraflar	Diğer taraflar				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	11.562	-	-	11.445	3.947.576	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	11.562	-	-	11.445	3.947.576	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri"	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
EMANET PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
PARA PİYASASI EMANET LİKİT KAMU EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanmasının bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Fon’un faaliyeti gereği aktifinin tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır.

31 Aralık 2017	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Sözleşme uyarınca vadeler						
Diğer borçlar	5.830	5.830	5.830	-	-	-
Toplam	5.830	5.830	5.830	-	-	-

31 Aralık 2016	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Sözleşme uyarınca vadeler						
Diğer borçlar	6.230	6.230	6.230	-	-	-
Toplam	6.230	6.230	6.230	-	-	-

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
EMANET PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
PARA PİYASASI EMANET LİKİT KAMU EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 VE 2016 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

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 enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

a) Finansal tablolarda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılanlar

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

b) Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılanlar

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan varlıklar, devlet içi borçlanma senetleri, özel sektör tahvilleri ve hisse senetlerinden oluşmaktadır ve rayiç değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır. Fon’un finansal varlıkları bulunmamaktadır.

	Krediler ve alacaklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri
31 Aralık 2017				
Finansal varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	14.442	-	-	14.442
Ters Repo Alacakları	4.420.847	-	-	4.420.847
Diğer Alacaklar	16.597	-	-	16.597
Toplam varlıklar	4.451.886	-	-	4.451.886
Finansal yükümlülükler				
Diğer Borçlar	-	-	5.830	5.830
Toplam yükümlülükler	-	-	5.830	5.830

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
EMANET PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski Unvanıyla “ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
PARA PİYASASI EMANET LİKİT KAMU EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 VE 2016 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	Krediler ve alacaklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri
31 Aralık 2016				
Finansal varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	11.445	-	-	11.445
Ters Repo Alacakları	3.947.576	-	-	3.947.576
Diğer Alacaklar	11.562	-	-	11.562
Toplam varlıklar	3.970.583	-	-	3.970.583
Finansal yükümlülükler				
Diğer Borçlar	-	-	6.230	6.230
Toplam yükümlülükler	-	-	6.230	6.230

NOT 21 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

NOT 22 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Bankalardaki nakit	14.442	11.445
Vadesiz mevduat	14.442	11.445
Nakit ve nakit benzerleri	14.442	11.445
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Nakit ve nakit benzerleri	14.442	11.445
Ters repo alacakları	4.420.847	3.947.576
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	4.435.289	3.959.021

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ters repo alacaklarının faiz oranı %10 ve %12,30 vadesi 2 Ocak 2018’dir (31 Aralık 2016: %7,51 ve %8,00 vadesi 2 Ocak 2017).