

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.
OKS Dinamik Katılım Değişken
Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2020 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

Bereket Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dinamik Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu ("Fon")'nun 31 Aralık 2020 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 politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dinamik Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını; Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim 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 oluşturduğuna inanıyoruz.



Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

Kurucunun Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. ("Kurucu"), finansal tabloların 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 Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya 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 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 veya 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 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 esasını 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.

Diğer hususların yanı sıra, 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.

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2020 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 tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi



Ali Tugrul Uzun, SMMM
Sorumlu Denetçi

29 Nisan 2021
İstanbul, Türkiye

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.
OKS Dinamik Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
31 Aralık 2020 Tarihli
Finansal Durum Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansı	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	117.027	2.143
Diğer Alacaklar	5	20.691	12.630
Finansal Varlıklar	19	1.377.841	224.628
Toplam Varlıklar (A)		1.515.559	239.401
Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	5	11.189	9.113
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		11.189	9.113
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		1.504.370	230.288

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.
OKS Dinamik Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
1 Ocak - 31 Aralık 2020 Hesap Dönemine Ait
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansı	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Kar Payı Gelirleri	12	105.286	10.914
Temettü Gelirleri	12	1.920	--
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	12	11.733	2.383
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	12	118.084	14.093
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12,13	20.691	12.630
Esas Faaliyet Gelirleri		257.714	40.020
Yönetim Ücretleri	8	(6.618)	(893)
Performans Ücretleri	8	(6.589)	(891)
Saklama Ücretleri	8	(177)	(48)
Denetim Ücretleri	8	(7.117)	(6.421)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(129)	(15)
Kurul Ücretleri	8	(113)	(15)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8,13	(14.897)	(6.326)
Esas Faaliyet Giderleri		(35.640)	(14.609)
Esas Faaliyet Kar/(Zararı)		222.074	25.411
Finansman Giderleri		--	--
Net Dönem Karı/(Zararı)		222.074	25.411
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/(AZALIŞ)	10	222.074	25.411

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.
OKS Dinamik Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
1 Ocak- 31 Aralık 2020 Hesap Dönemine Ait
Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Dipnot referansı	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	230.288	25.483
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış		
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	222.074	25.411
Katılma Payı İade Tutarı (-)	1.392.587	205.250
	(340.579)	(25.856)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	1.504.370	230.288

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.
OKS Dinamik Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansı	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(937.376)	(179.931)
Net Dönem Karı/Zararı		222.074	25.411
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(225.290)	(25.007)
Kar Payı Gelirleri ve Giderleri ile ilgili Düzeltmeler		(107.206)	(10.914)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları ile İlgili Düzeltmeler	12	(118.084)	(14.093)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(1.041.366)	(191.249)
Alacaklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(8.061)	(7.763)
Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		2.076	7.001
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(1.035.381)	(190.487)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		107.206	10.914
Alınan Temettü	12	1.920	--
Alınan Kar Payı	12	105.286	10.914
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		1.052.008	179.394
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	1.392.587	205.250
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(340.579)	(25.856)
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		1.052.008	179.394
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		114.632	(537)
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		--	--
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		114.632	(537)
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	22	2.143	2.680
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	22	116.775	2.143

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. ("Kurucu") tarafından 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu'nun 15'inci maddesi, 2 nolu ek maddesi ve 2 nolu geçici maddesi çerçevesinde işveren tarafından bireysel emeklilik sistemine dahil edilen çalışanlardan alınan ve bu kişiler adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. (Eski Unvanı: Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.) tarafından kurulan Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dinamik Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu paylarının Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kayda alınmasına ilişkin olarak düzenlemiş olup, katılımcıların fonun yatırım amaçları, stratejileri ve riskleri ile ilgili konularda bilgilendirilmelerine yönelik olarak hazırlanmıştır.

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

Kurucu:

Unvanı: Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.

Merkez Adresi: Saray Mahallesi, Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No: 8 34768 Ümraniye/İstanbul

Yönetici:

Unvanı: Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş.

Merkez Adresi: Büyükdere Cad. Astoria Kuleleri No: 127 A Blok Kat: 11 34394 Esentepe/İstanbul

Saklayıcı Kurum:

Unvanı: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Merkez Adresi: Reşitpaşa Mahallesi, Borsa Caddesi, No: 4 34467 Sarıyer /İstanbul

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 ("KKGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2020 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 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Kurucu'nun Yönetim Kurulu'nun verdiği yetki ile Fon Kurulu tarafından onaylanmış ve 29 Nisan 2021 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, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 7 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Not 19 – Finansal araçlar

İşlevsel 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

Portföydeki yabancı para cinsinden menkul kıymetler, değerlendirme tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ("TCMB") Amerikan Doları alış kuru olan 7,4194 (31 Aralık 2019: 5,9400) TL ve Euro alış kuru olan 9,1164 (31 Aralık 2019: 6,6621) TL ile değerlendirilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Cari dönemde finansal tabloları etkileyen muhasebe politikası değişikliği yoktur. Tespit edilen önemli muhasebe hatası bulunmamaktadır.

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.4 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Fon tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1'e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, "Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması"na ilişkin değişiklikler, KGK tarafından da 12 Mart 2020 tarihinde "TMS 1'de Yapılan Değişiklikler - Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması" başlığıyla yayımlanmıştır.

Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir.

TMS 1'de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

- Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi.
- İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğine yer verilmesi.
- İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.
- İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.

Fon'un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Son olarak, UMSK tarafından 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan değişiklikle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar verilmiş olup, söz konusu değişiklik KGK tarafından da 15 Ocak 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

TMS 1'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Fon'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama (TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’da Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından, Ağustos 2020’de, 2019’da yayımlananları tamamlayan ve gösterge faiz oranı reformunun işletmelerin finansal tabloları üzerindeki etkilerine odaklanan değişiklikler, örneğin, bir finansal varlığa ilişkin faizi hesaplamak için kullanılan bir faiz oranı ölçütü: alternatif bir kıyaslama oranı ile değiştirilmesi, KGK tarafından da 18 Aralık 2020 tarihinde yayımlanmıştır;

2. Aşama değişiklikleri, Gösterge Faiz Oranı Reformu - 2. Aşama, sözleşmeye bağlı nakit akışlarındaki değişikliklerin etkileri veya bir faiz oranı ölçütünün değiştirilmesinden kaynaklanan riskten korunma ilişkileri dahil olmak üzere, bir faiz oranı karşılaştırması reformu sırasında finansal raporlamayı etkileyebilecek konuları ele almaktadır. Alternatif bir kıyaslama oranı ile (değiştirme sorunları). UMSK, 2019 yılında projenin 1. Aşamasında ilk değişikliklerini yayımlamış ve ardından KGK tarafından da bu değişiklikler yayımlanmıştır.

2. Aşama değişikliklerinin amacı, şirketlere aşağıdaki konularda yardımcı olmaktadır:

- gösterge faiz oranı reformu nedeniyle sözleşmeye bağlı nakit akışlarında veya riskten korunma ilişkilerinde değişiklik yapıldığında TFRS Standartlarının uygulanması; ve
- finansal tablo kullanıcılarına faydalı bilgiler sağlamak.

Projesinin 2. Aşamasında UMSK, UFRS 9 Finansal Araçlar, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme, UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ve UFRS 16 Kiralamalar’daki hükümleri aşağıdakilerle ilgili olarak değiştirmiş ve KGK tarafından da bu değişiklikler yayımlanmıştır.

- finansal varlıkların, finansal yükümlülüklerin ve kira yükümlülüklerinin sözleşmeye bağlı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler;
- riskten korunma muhasebesi; ve
- açıklamalar.

2. Aşama değişiklikleri, yalnızca gösterge faiz oranı reformunun finansal araçlar ve riskten korunma ilişkilerinde gerektirdiği değişiklikler için geçerlidir.

Fon’un bu değişiklikleri 1 Ocak 2021 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulanacak olmakla birlikte, erken uygulamasına da izin verilmektedir.

TFRS 3’de Kavramsal Çerçeve ’ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

Mayıs 2020’de UMSK, TFRS 3’de Kavramsal Çerçeve ’ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik yayımlamıştır. Değişiklikle, UMSK tarafından TFRS 3’de, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve’nin eski bir sürümüne yapılan referanslar, Mart 2018’de yayımlanan en son sürümüne yapılan referanslar ile değiştirilmiştir. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TFRS 3 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Fon’un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)

Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (TMS 37'de yapılan değişiklik)

UMSK, Mayıs 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar'da değişiklik yapan "Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler - Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri" değişikliğini yayımlamıştır. UMSK, bir sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığını değerlendirmek amacıyla, sözleşmeyi yerine getirme maliyetinin hem katlanması gereken zorunlu ilave maliyetler hem de diğer doğrudan maliyetlerin dağıtımı ile ilgili maliyetleri içerdiğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TMS 37'ye yönelik bu değişikliği yayımlamıştır. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 37 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Değişiklikler, bir sözleşmenin yerine getirilip getirilmediğini değerlendirmek amacıyla bir sözleşmenin yerine getirilmesinin maliyetinin belirlenmesinde işletmenin hangi maliyetleri dahil edebileceğini belirlemiştir.

Fon'un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmektedir.

Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi

TFRS'deki iyileştirmeler

Yürürlükteki standartlar için KGK tarafından 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan "TFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Fon'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

Bu değişiklik, bir bağlı ortaklığın ana ortaklıktan daha sonra TFRS 'leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1'in uygulamasını kolaylaştırmaktadır; örneğin; bir bağlı ortaklık ana ortaklıktan daha sonra TFRS 'leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1.D16(a) paragrafındaki muafiyetten yararlanmak suretiyle tüm yabancı para işlemler için birikmiş yabancı para çevrim farklarını, ana ortaklığın TFRS Standartlarına geçiş tarihine göre ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına dahil edilen tutarlar üzerinden ölçmeyi seçebilir. Bu değişiklikte birlikte, bağlı ortaklıklar için bu isteğe bağlı bu muafiyetin uygulanması suretiyle i) gereksiz maliyetleri düşürmeyi; ve ii) benzer eş anlı muhasebe kayıtlarının tutulması ihtiyacının ortadan kaldırılmasını sağlayarak TFRS'lere geçişi kolaylaştıracaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Bu değişiklik, - finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için '% 10 testinin' gerçekleştirilmesi amacıyla - alınan ücretlerin bu işlemler için ödenen ücretler düşülerek net tutar üzerinden belirlenmesinde, dikkate alınacak ücretlerin yalnızca borçlu ve borç veren sıfatları ile bunlar arasında veya bunlar adına karşılıklı olarak ödenen veya alınan ücretleri içerdiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1-) Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)

2-) TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

TFRS 3'deki değişikliğin uygulanmasının, Fon'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

3-) TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemli Tanımı

TMS 1 ve TMS 8'deki değişikliğin uygulanmasının, Fon'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

4-) Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'de Yapılan Değişiklikler)

Bu değişikliğin uygulanmasının, Fon'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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.

Katılım payı gelirleri:

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

Temettü gelirleri:

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, Fon'un temettü alma hakkı doğduğu zaman (Fon'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece) kayda alınır.

Fon toplam gider oranı ve yönetim ücretleri:

Fon'dan karşılanan toplam giderlerin (fon işletim gideri kesintisi dahil) üst sınırı fon net varlık değerinin günlük %0,002986'ı (yüzbinde ikivirgüldokuzyüzseksenaltı) [yıllık % 1,09'u (yüzdebirvirgülsıfırdokuz)] olarak uygulanacak olup, söz konusu Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı limiti içinde kalırsa dahi, Fon'un malvarlığından karşılanan harcamalardan bağımsız olarak fona gider tahakkuk ettirilmeyecektir (31 Aralık 2019: Günlük %0,002986'ı (yüzbinde ikivirgüldokuzyüzseksenaltı), yıllık % 1,09'u (yüzdebirvirgülsıfırdokuz)).

Fon içtüzüğünde belirlenen günlük kesinti oranının aşılp aşılmadığı şirket tarafından günlük olarak kontrol edilir. Şirket tarafından yapılan kontrolde günlük oranların günlük ortalama fon net varlık değerine göre birikimli bir şekilde hesaplanmış halinin aşıldığının tespiti halinde, aşan tutar fon birim pay fiyatına yansıtılacak şekilde günlük olarak fon kayıtlarına alınır. İlgili takvim yılının sonunda varsa fon içtüzüğünde belirlenen oranları aşan kısım ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde şirketçe fona iade edilir. Fonun paylarının ilk defa halka arz edilmesi veya fonun tasfiye olması durumunda, bu fıkrada belirtilen kontroller fon paylarının satışa sunulmuş olduğu günler dikkate alınarak yapılır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılat (Devamı)

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 %0,002328 (yüzbindeikivirgülyirmiüçyirmisekiz) [yıllık yaklaşık %0,85 (yüzdesıfırvirgülseksenbeş)] oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket ile yönetici arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve yöneticiye fondan ödenecektir (31 Aralık 2019: Günlük %0,002328 (yüzbindeikivirgülyirmiüçyirmisekiz) [yıllık yaklaşık %0,85 (yüzdesıfırvirgülseksenbeş)]).

Giderler

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

Finansal varlıklar

Fon, menkul kıymetlerini "GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen 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 GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıkların makul değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda "Finansal Varlık ve Yükümlülükler İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)" hesabına dahil edilmektedir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıkları elde tutarken kazanılan faizler finansal varlıklara ilişkin gerçekleşen ve gerçekleşmeyen kar/zarar olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü ve faiz gelirleri ise ayrı olarak temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir.

Tüm yatırım amaçlı menkul kıymetler işlem tarihlerinde finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Etkin faiz yöntemi:

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

“Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım-satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıkların alım-satımında elde edilen kar veya zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar” hesabına dahil edilir. Alım-satım amaçlı menkul değerlerin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış ve azalışları sonucu ortaya çıkan tutarlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar” hesabına dahil edilir.

Satım ve geri alım anlaşmaları:

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler (“repo”) finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük repo borçları hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler (“ters repo”), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın etkin faiz yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle “Ters Repo Alacakları” olarak kaydedilir.

Krediler ve alacaklar:

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen diğer alacaklar bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Nakit ve nakit benzerleri:

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Uygulanan değerlendirme ilkeleri:

(1) Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.

b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;

1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.

2) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

Uygulanan değerlendirme ilkeleri (Devamı)

- 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
- 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden katılım payının anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir
- 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
- 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
- 8) (1) ilâ (7) no'lu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
- 9) (7) ve (8) no'lu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun fon kurulu tarafından alınır.
- c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- (2) Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her raporlama tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfâ edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler:

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, raporlama tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler:

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilmektedir.

Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilebilmektedir.

Kur değişiminin etkileri

Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Fon'un geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Fon'un finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar raporlama dönemi sonundaki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri/Giderleri" hesabına yansıtılmaktadır.

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Fon'un kurucusu, Fon'un kurucusu ile sermaye ilişkisinde olan şirketler ve Fon'un portföy yönetimi ve aracılık hizmetlerini aldığı ilişkili kurumlar "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır.

Katılma belgeleri

Katılma belgelerinin alım satımında, beher pay için, fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle bulunan değer esas alınmaktadır. Katılma payını içeren katılma belgelerinin satışından elde edilen kaynaklar satış tutarı esas alınarak katılma belgeleri hesabında yansıtılmakta, geri alınan belgeler ise alış tutarları esas alınarak bu hesaptan düşülmektedir.

Katılma payı işlemleri günlük olarak Takasbank'a bildirilir ve katılma payları Takasbank nezdindeki hesaplarda, her müşterinin kimlik bilgileri ve buna bağlı hesap kodları ile fon bilgileri bazında takip edilir.

Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Fon, raporlama tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Vergi

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe giren, 21 Haziran 2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 5 inci maddesinin (1) numaralı fıkrasının (d) bendine göre Türkiye’de kurulu menkul kıymetler yatırım fonları ve ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Söz konusu kurumlar vergisi istisnası geçici vergi uygulaması bakımından da geçerlidir.

Aynı Kanunun 15 inci maddesinin (3) numaralı fıkrasına göre, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilen söz konusu portföy işletmeciliği kazançları üzerinden dağıtılın dağıtılmasın %15 oranında vergi kesintisi yapılır. Söz konusu tevkifat oranı 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %0 olarak uygulanmaktadır.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 34 üncü maddesinin (8) numaralı fıkrasında, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının, portföy işletmeciliği kazançlarının elde edilmesi sırasında 15’inci madde gereğince kendilerinden kesilen vergileri, vergi kesintisi yapanlarca ilgili vergi dairesine ödenmiş olmak şartıyla, aynı Kanunun 15 inci maddesinin (3) numaralı fıkrasına göre kurum bünyesinde yapacakları vergi kesintisinden mahsup edebilecekleri, mahsup edilemeyen kesinti tutarının başvuru halinde kendilerine ret ve iade edileceği belirtilmiştir.

5281 sayılı Kanun ile 1 Ocak 2006 ila 31 Aralık 2020 tarihleri arasında uygulanmak üzere 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununa eklenen 5527 sayılı Kanun ile değişik Geçici 67’nci maddenin (1) numaralı fıkrasına göre menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla elde ettikleri menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarının alım-satım kazançları ile dönemsel getirileri üzerinden 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 oranında gelir vergisi kesintisi yapılmaktadır.

Geçici 67’nci maddenin (2) ve (4) numaralı fıkralarına göre, menkul kıymet yatırım fonu ve ortaklıklarının bu maddeye göre tevkifata tabi tutulan gelirleri üzerinden Kurumlar Vergisi ve Gelir Vergisi Kanunlarına göre ayrıca tevkifat yapılmaz.

Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas faaliyetler ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Fon’un portföy işletmeciliği faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Fon’un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Fon’un finansal tabloların hazırlanmasında kullandığı önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları bulunmamaktadır.

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.
OKS Dinamik Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon'un ana faaliyet konusu portföy işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Fon'un kurucusu Türkiye'de kurulmuş olan Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. ve yöneticisi de Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş.'dir. Fon ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

İlişkili taraflardan alacaklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gider karşılığı alacaklar (Dipnot 5)	20.691	12.630
Toplam	20.691	12.630
İlişkili taraflara borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Fon yönetim ücretleri (Dipnot 5)	7.596	1.041
Toplam	7.596	1.041
İlişkili taraf ile yapılan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Giderler		
Fon Yönetim Ücreti Kurucu Payı Gideri (Dipnot 8)	6.155	830
Performans Ücreti Yönetici Gideri (Dipnot 8)	3.295	446
Performans Ücreti Kurucu Gideri (Dipnot 8)	3.294	445
Fon Yönetim Ücreti Yönetici Payı Gideri (Dipnot 8)	463	63
Toplam	13.207	1.784
İlişkili taraf ile yapılan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Giderler		
Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gider üst limit aşım tutarı (Dipnot 13)	20.691	12.630
Toplam	20.691	12.630

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 %0,002328 (yüzbindeikivirgülyirmiüçyirmisekiz) [yıllık yaklaşık %0,85 (yüzdesıfırvirgölseksenbeş)] oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket ile yönetici arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve yöneticiye fondan ödenecektir (31 Aralık 2019: Günlük %0,002328 (yüzbindeikivirgülyirmiüçyirmisekiz) [yıllık yaklaşık %0,85 (yüzdesıfırvirgölseksenbeş)]).

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.
OKS Dinamik Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5. ALACAK VE BORÇLAR

Alacaklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 4)	20.691	12.630
Toplam	20.691	12.630
Borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 4)	7.596	1.041
Denetim ücretleri	3.547	6.371
Ödenecek SPK kayda alma ücreti	46	7
Diğer	--	1.694
Toplam	11.189	9.113

6. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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 ve saklama riskleri sigorta kapsamındadır.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Fon'un ters repo işlemlerinden kaynaklanan geri ödeme taahhüdü bulunmamaktadır.

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine göre giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Denetim ücretleri	7.117	6.421
Yönetim ücretleri (Dipnot 4)	6.618	893
Performans ücretleri (Dipnot 4)	6.589	891
Saklama ücretleri	177	48
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	129	15
Kurul ücretleri	113	15
Esas faaliyetlerden diğer giderler	14.897	6.326
Toplam	35.640	14.609

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.
OKS Dinamik Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

10. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE / NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ / AZALIŞ

	31 Aralık 2020		31 2019	
Birim pay değeri				
Fon toplam değeri	1.504.370		230.288	
Dolaşımdaki pay sayısı	84.595.610		17.541.609	
Birim pay değeri	0,017783		0,013128	
Katılma belgeleri hareketleri	2020 adet	2020 tutar	2019 adet	2019 tutar
Açılış	17.541.608	204.017	2.436.351	24.623
Satışlar	88.460.283	1.392.587	17.398.904	205.250
Geri alımlar	(21.406.281)	(340.579)	(2.293.647)	(25.856)
Dönem sonu	84.595.610	1.256.025	17.541.608	204.017

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 1.504.370 TL (31 Aralık 2019: 230.288 TL).

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri artış bakiyesi 222.074 TL tutarındadır (31 Aralık 2019: 25.411 TL artış).

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	230.288	25.483
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	222.074	25.411
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	1.392.587	205.250
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(340.579)	(25.856)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	1.504.370	230.288

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	1.504.370	230.288
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	1.504.370	230.288
Fark	--	--

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.
OKS Dinamik Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. HASILAT

	1 Ocak– 31 Aralık 2020	1 Ocak– 31 Aralık 2019
Esas faaliyet gelirleri		
Kar payı gelirleri	105.286	10.914
Temettü gelirleri	1.920	--
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	11.733	2.383
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	118.084	14.093
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (Dipnot 13)	20.691	12.630
Toplam	257.714	40.020

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak– 31 Aralık 2020	1 Ocak– 31 Aralık 2019
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Gider üst limit aşım tutarı (Dipnot 4)	20.691	12.630
Toplam	20.691	12.630

	1 Ocak– 31 Aralık 2020	1 Ocak– 31 Aralık 2019
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Tescil ve ilan giderleri	5.489	--
Beyanname ücreti	3.541	3.392
E-defter giderleri	2.053	1.874
KAP hizmet bedeli	1.920	--
Diğer giderler	1.894	1.060
Toplam	14.897	6.326

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

15. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla kur değişiminin etkileri bulunmamaktadır.

16. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

17. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

18. 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.

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.
OKS Dinamik Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	1.377.841	224.628
Toplam	1.377.841	224.628

			31 Aralık 2020
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Nominal	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Özel kesim faizsiz borçlanma araçları	850.000	852.841	866.509
Borsada işle gören hisse senetleri	53.604	253.795	355.768
Kamu kesimi faizsiz borçlanma araçları	130.000	130.000	137.192
Yatırım fonu katılım payları	9.000	8.975	18.372
Toplam	1.042.604	1.245.611	1.377.841

			31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Nominal	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Kamu kesimi faizsiz borçlanma araçları	180.000	190.947	199.683
Borsada işle gören hisse senetleri	1.800	19.283	24.945
Toplam	181.800	210.230	224.628

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama kar payı oranları:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Varlıklar	TL (%)	TL (%)
Kamu kesimi faizsiz borçlanma araçları	1,90	4,48
Özel kesim faizsiz borçlanma araçları	2,22	--

21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

Fon, faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile kar payı oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Fon'un toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Fon'un mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Katılma Payı Riski

Katılım payı riski, piyasa katılım paylarında meydana gelen değişikliklerden dolayı Fon'un katılım paylarına duyarlı finansal varlıklarının nakit akışlarında veya gerçeğe uygun değerinde dalgalanmalar olması riskidir. Fon'un katılım payına duyarlılığı finansal araçların katılım payı değişimine bağlı olarak finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde olacak değişikliği içermektedir. Fon'un 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla aktif ve pasiflerinin yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadeleri ile likidite riskinde açıklanan kalan vadeleri büyük ölçüde aynıdır. Bu sebeple, bu finansal tablo notlarında katılım payı riski ile ilgili ilave bir tablo sunulmamıştır.

Fon'un ilgili finansal durum tablosu tarihleri itibarıyla kar payı oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıda sunulmuştur.

		31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Sabit getirili finansal araçlar			
	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara		
Finansal varlıklar	yansıtılan finansal varlıklar	724.126	199.683
Nakit ve nakit benzerleri	Katılım hesabı	75.252	--

Değişken getirili finansal araçlar

	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara		
Finansal varlıklar	yansıtılan finansal varlıklar	279.575	--

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı değişken getirili menkul kıymetleri kar payı değişimlerine bağlı olarak fiyat ve kar payı oranı riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Fon'un yaptığı analizlere göre TL kar paylarında %1 oranında kar payı artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla değişken getirili menkul kıymetleri rayiç değerinde ve Fon'un net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

31 Aralık 2020				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Net Varlık Değerine Etkisi
Katılma payı riski	%1	Yukarı	2.796	2.796
		Aşağı	(2.796)	(2.796)
31 Aralık 2019				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Net Varlık Değerine Etkisi
Katılma payı riski	%1	Yukarı	--	--
		Aşağı	--	--

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

Fiyat riski

Hisse senedi ve yatırım fonu fiyat riski, hisse senedi, yatırım fonu ve ilgili hisse senedi değerinin değişmesi sonucunda hisse senetlerinin ve yatırım fonunun piyasa değerlerinin düşmesi riskidir.

Asağıdaki tabloda, diğer bütün değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, Fon'un portföyündeki fiyat riski taşıyan hisse senetleri ve yatırım fonlarının %10 değer artışı/(azalışının) Fon'un varlıkları üzerindeki etkisi gösterilmektedir.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Piyasa fiyat artışı/azalışı	Kar veya zarar tablosu	Kar veya zarar tablosu
%10	37.414	2.495
(%10)	(37.414)	(2.495)

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.

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.
OKS Dinamik Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Kredi riski (Devamı)

31 Aralık 2020								
	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar					
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Varlıklar	B Tipi Likit Fonlar	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	20.691	--	117.027	1.003.701	--	--
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	20.691	--	117.027	1.003.701	--	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
- teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
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. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

(*) Bankalar mevduatının 41.775 TL'si vadesiz hesaptan oluşmaktadır.

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.
OKS Dinamik Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Kredi riski (Devamı)

31 Aralık 2019								
	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar					
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Varlıklar	B Tipi Likit Fonlar	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	12.630	--	2.143	199.683	--	--
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	12.630	--	2.143	199.683	--	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
- teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
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. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

(*) Bankalar mevduatının tamamı vadesiz hesaptan oluşmaktadır.

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

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Kur riski, onaylanmış politikalara dayalı olarak yapılan vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri ve yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerin dengelenmesi ile yönetilmektedir.

Fon'un 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülükleri bulunmamaktadır.

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. Düzeltmeler kolonu ilerleyen dönemdeki muhtemel nakit akımına sebep olan kalemi göstermektedir. Bahse konu kalem vade analizine dahil edilmiş olup, finansal durum tablosundaki finansal yükümlülüklerin değerine dahil edilmemiştir.

31 Aralık 2020	Defter Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	11.189	11.189	11.189	--	--	--
Diğer borçlar	11.189	11.189	11.189	--	--	--

31 Aralık 2019	Defter Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	9.113	9.113	9.113	--	--	--
Diğer borçlar	9.113	9.113	9.113	--	--	--

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

Finansal araçların sınıfları ve 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

Takas borçları, yönetim ücreti borçları ve diğer borçlar da dahil olmak üzere finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklılık göstermeyeceği varsayılmıştır.

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

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri (Devamı)

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri:

31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Özel kesimi faizsiz borçlanma araçları	274.891	591.618	--	866.509
Borsada işle gören hisse senetleri	355.768	--	--	355.768
Kamu kesimi faizsiz borçlanma araçları	--	137.192	--	137.192
Yatırım fonu katılım payları	18.372	--	--	18.372
Toplam	649.031	728.810	--	1.377.841
31 Aralık 2019				
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Kamu kesimi faizsiz borçlanma araçları	199.683	--	--	199.683
Borsada işlem gören hisse senetleri	24.945	--	--	24.945
Toplam	224.628	--	--	224.628

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.

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.
OKS Dinamik Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Bankadaki nakit	117.027	2.143
Vadesiz mevduat	41.775	2.143
Katılım hesabı(*)	75.252	--
Toplam	117.027	2.143

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Fon'un katılma hesaplarının kar payı oranı %17,70'dir (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

Fon'un 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında, nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerler, borsa para piyasası alacakları ile ters repo alacakları toplamından teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve katılım payları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri	117.027	2.143
Katılım hesabı kar payı tahakkukları	(252)	--
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	116.775	2.143

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'un yatırım stratejisi : Fon, portföyünün tamamını Yönetmelik'in 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinden katılım bankacılığı esaslarına uygun olan yatırım araçlarına yatırır. Fon portföyündeki varlıkların dağılımı ve menkul kıymet seçimleri dinamik şekilde değiştirilir.

Fon portföyünde Türkiye'de ihraç edilen katılım bankacılığı esaslarına uygun ortaklık paylarına, Türkiye'de veya yurt dışında ihraç edilen kira sertifikası, sukuk ve diğer faizsiz enstrümanlara, katılım bankalarında açılacak döviz ve Türk Lirası cinsinden (kar ve zarara) katılma hesaplarına, altın ve diğer kıymetli maden ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına ve de diğer faizsiz yatırım araçlarına yer verilebilir.

Varlık türlerinin fon portföyü içerisindeki dağılımı ise beklenen getiri ve risk analizleri doğrultusunda belirlenir. Dağılım oranları sermaye kazancı ve düzenli gelir sağlayabilecek çoklu varlık sınıfları arasında dinamik olarak değiştirilerek getirinin maksimize edilmesi hedeflenir. Yatırım yapılan varlıklar çerçevesinde fonun volatilité aralıklarının karşılık geldiği risk değeri 4-5 aralığında kalacaktır.

Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları fon portföy değerinin devamlı olarak %80'i ve fazlası olamaz.

Fon portföyüne alınacak olan yurtiçi ortaklık payları, BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerinde yer alan paylardan seçilir. Ayrıca katılım endekslerinde yer almayıp, Danışma Kurulu tarafından uygun görülen yurtiçi ortaklık payları da fon portföyüne dahil edilebilir. Kira sertifikası, katılma hesapları, altın ve diğer kıymetli madenler ile bunların dışında kalan para ve sermaye piyasası araçlarında da aynı hususlar uygulanmaktadır.

Danışma Kurulu'na ve Danışma Kurulu'nun söz konusu payları seçim kriterlerine ilişkin bilgiler iş bu izahnamenin 1 nolu ekinde yer almaktadır.

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

Yönetici tarafından, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

VARLIK VE İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylar ve Danışma Kurulu tarafından onaylanmış katılım esaslarına uygun yurt içi ortaklık payları	--	100
Katılma Hesapları (TL/Döviz)**	--	25
Kamu Kira Sertifikaları**	--	100
Özel Sektör Kira Sertifikaları**	--	100
Altın ve kıymetli madenler ile bunlara dayalı sermaye piyasası araçları (TL/Döviz)**	--	100
Gelire endeksli senetler (TL/Döviz)**	--	100
Gelir ortaklığı senetleri (TL/Döviz)**	--	100
Katılım Esaslarına Uygun Yatırım Fonu Katılma Payları, Yabancı Yatırım Fonu Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları Ve Yatırım Ortaklığı Payları**	--	20
Yabancı Kira Sertifikası**	--	30
Vaad Sözleşmeleri**	--	10
Türkiye’de Kurulu Katılım Esaslarına Uygun Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları*	--	100

* Söz konusu nitelikteki tek bir borsa yatırım fonunun katılma paylarına yapılan yatırım tutarı fon portföyünün %20’sini geçemez.

**Varlık dağılımında bulunan para ve sermaye piyasası araçlarının fon portföyüne dahil edilmesinde katılım esasları ilkelerine uygunluk ve/veya danışma kurulu tarafından onay alınması esastır.

Fonun eşik değeri BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi + %2 olarak belirlenmiştir.

Portföye riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla fonun türüne ve yatırım stratejisine uygun olacak şekilde ileri valörlü altın ve kira sertifikalarına yatırım yapılabilir.

Portföye Kurul düzenlemeleri çerçevesinde, borsa dışından taraflardan en çok birinin tek taraflı bağlayıcı vaadi ile yapılan alım vaadiyle satım / satım vaadiyle alım işlemleri (Vaad) dahil edilebilir. Vaad sözleşmelerinin amacı fonun nakit ihtiyacının giderilmesi veya nakit fazlasının değerlendirilmesi olup, bu sözleşme dahilinde el değiştirmiş olsa bile işlem vadesinde fon portföyüne geri alınması sağlanacaktır.

Sözleşmelerin karşı taraflarının yatırım yapılabilir derecelendirme notuna sahip olması, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması ve adil bir fiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir olması zorunludur.

Ayrıca, borsa dışı vaad sözleşmelerinin karşı tarafının denetime ve gözetime tabi finansal bir kurum (banka, aracı kurum v.b.) olması ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde “güvenir” ve “doğrulanabilir” bir yöntem ile değerlendirilmesi zorunludur.

Nakit ihtiyacı duyan fonun, ihtiyaç duyduğu nakdi karşılamak için borsa dışında, portföyünde yer alan herhangi bir varlığı, taraflardan en çok birinin tek taraflı bağlayıcı vaadi ile belli bir süre sonunda önceden tespit edilmiş şartlarla geri alma taahhüdünde bulunarak satması mümkündür. Söz konusu işlem, fon portföylerinde yer alan varlıkların rayiç değerinin %10’una kadar yapılabilir.

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

Nakit fazlalığını değerlendirmek isteyen fon elindeki nakitlerle nakit ihtiyacı duyan kurumlardan borsa dışında, portföyüne alınabilecek varlığı, taraflardan en çok birinin tek taraflı bağlayıcı vaadi ile belli bir süre sonunda önceden tespit edilmiş şartlarla geri satma taahhüdü ile alarak nakit fazlalıklarını değerlendirebilir. Söz konusu işlem fon portföy değerinin en fazla %10'una kadar yapılabilir.

Portföye dahil edilen yabancı yatırım araçlarını tanıtıcı genel bilgiler: Fon portföyüne, derecelendirmeye tabi tutulmuş yurtdışında ihraç edilen kira sertifikaları (SUKUK) alınabilir.

Fon portföyüne dahil edilen yurtdışında ihraç edilen kira sertifikalarının tamamının derecelendirmeye tabi tutulmuş olması, yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip olması tabi olduğu otorite tarafından yetkilendirilmiş bir saklayıcı kuruluş nezdinde saklanması, fiyatının veri dağıtım kanalları aracılığı ile ilan edilmesi, ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde Finansal Raporlama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilecek nitelikte likiditasyona sahip olması şartıyla, yurtdışı borsalardan ve borsa dışından fon portföyüne dahil edilmesi mümkündür. İlgili aracın derecesini belirleyen belgeler yönetici nezdinde bulundurulur.

Menkul Kıymetlerin Muhafazası

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

Fon süresi ve tutarı

Fon iç tüzüğüne göre, Fon süresizdir.

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.
OKS Dinamik Katılım Değişken
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

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dinamik Katılım Değişken 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

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dinamik Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

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

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

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi



Ali Tugrul Uzun SMMM
Sorumlu Denetçi

29 Nisan 2021
İstanbul, Türkiye

Borsada Emisyonlı ve Riyaset A.Ş. ÖNE Önemli Kuruluş Değerleri Emisyonları Yatırım Formu
31 Aralık 2020 Tarihli
Fiyat Raporu Tablosu (B-1a)

Yatırımcı Firması Adı	Branş	Yatırı	ISIN Kodu	Nominal Fiyat Oranı	Yatırıya Kurulmuş Güç	Yatırı Oranına Göre	Nominal Değer	Borsa Alın Fiyatı	Borsa Alın Fiyatı	% Değer	Borsa Satış Fiyatı	Borsa Yatırımcı Tutarı	Yatırıya Kurulmuş Güç	Yatırıya Kurulmuş Güç	Yatırıya Kurulmuş Güç	
A. BİRİNCİ SİYEMETLERİ																
A. BİRİNCİ SİYEMETLERİ	Akbank TSK Kurum Bankası A.Ş.		AKBANK				20.000	1,57	18.000,00		8010001-20003701000	1,5698	30.000	18.010	2,07	
	Arçelik Elektrikli Ev Aletleri Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		ARCEL				141	27,08	25.120,00			26,0288	37,94	2,07	8,38	
	Bim Birlikler Mağazaları A.Ş.		BIMOLAS				500	64,97	18.000,00		8010001-20003600170	75,9988	37.738	18.010	2,08	
	Bim Yatırım Menkul Değerleri A.Ş.		BIMYAT				4.700	3,28	18.000,00		8010001-17070240000	6,0882	49,828	2,08	1,00	
	Ege Kurum Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		EGESAN				2.000	2,82	1.787,00		8010001-20003600170	18,2088	28,088	6,788	1,42	
	Emek Kurum Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.		EMEKYAT				1.000	1,67	651,00		8010001-17070100000	2,1488	12,168	8,020	2,12	
	Engel Deterji Ve Çamaşır Fabrikası T.A.Ş.		ENGEL				2.000	7,04	1.983,00		8010001-17070100000	14,0088	29,088	8,398	2,09	
	İstanbul Enerji Ve Gaz A.Ş.		ISTENRG				2.300	6,67	67.080,00		8010001-21110210000	18,1188	22,278	1,08	1,74	
	Karveve Gıda Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		KARVED				400	9,08	18.120,00		8010001-15070200100	12,2088	7,812	2,238	8,31	
	Maya Gıda Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		MAYAYI				700	8,64	1.983,00		8010001-170600170	12,2088	28,108	1,04	1,00	
	Türk Hava Yolları A.Ş.		THYAO				2.500	10,57	28.100,00		8010001-18021441100	12,9088	32,278	10,078	2,22	
	Üniversi Yabancı İlaçlar Tıbbi Ve Ticaret A.Ş.		UNYI				1.100	8,08	64.120,00		8010001-17060010000	12,2088	28,088	1,00	1,00	
	GRUP TOPLAMI						52.600						255.738	180.000	24,40	
B. KATILIM HESAPLARI																
B. KATILIM HESAPLARI	Ziraat Kurum Bankası A.Ş.	20/01/21			17,70		75.000		25.120,00				17,7088	75,232	180.000	5,18
	GRUP TOPLAMI						75.000							75,232	180.000	5,18
C. DİĞER																
C. DİĞER	Yatırım Finans Tık															
	RE-PE Gayrimenkul Portföy Yönetimi A.Ş.		RE-PE				9.000	1,08	11.652,00				2,0812	18,372	100.000	1,28
GRUP TOPLAMI							9.000							18,372	180.000	1,28
D. KİRA SERTİFİKALARI																
D. KİRA SERTİFİKALARI	T.C. Başbakanlık ve Hazine Bakanlığı	17/08/21	TRE0170000719		1,00		130.000	180,08	23.880,00	0,82			185,5122	137.192	11.070	9,44
	GRUP TOPLAMI						130.000							137,192	12,07	9,44
D.1. ÖZEL SEKTÖR KİRA SERTİFİKALARI																
D.1. ÖZEL SEKTÖR KİRA SERTİFİKALARI	Ziraat Kurum Varlık Kurumu A.Ş.	06/01/21	TRE0KVL12114		0,00		70.000	180,57	12.110,00	13,21	73530646221020157		181,2881	72,387	7,200	4,94
	Bankalar Varlık Kurumu A.Ş.	20/01/21	TRE0BVK12115		2,00		20.000	180,08	28.110,00	13,08			181,7282	28,104	2,000	1,48
	Yatırım Varlık Kurumu A.Ş.	02/02/21	TRE0YVK12116		4,00		40.000	180,08	68.080,00	14,01			181,6428	31,487	2,000	2,14
	Bankalar Varlık Kurumu A.Ş.	17/02/21	TRE0BVK12117		3,00		30.000	180,08	27.110,00	13,07			181,1511	29,087	2,000	1,98
	Bankalar Varlık Kurumu A.Ş.	17/02/21	TRE0BVK12118		0,00		40.000	180,11	18.120,00	13,10	73670429901130170		181,2811	68,771	4,000	4,14
	Yatırım Varlık Kurumu A.Ş.	14/02/21	TRE0YVK12119		0,00		140.000	180,14	13.120,00	13,11	73660427710428147		181,4814	14,088	4,00	4,78
	Bankalar Varlık Kurumu A.Ş.	17/02/21	TRE0BVK12120		0,00		120.000	180,44	38.120,00	13,11	7372383040201940000		181,6778	121,284	12,000	8,31
	Yatırım Varlık Kurumu A.Ş.	07/04/21	TRE0YVK12121		0,00		70.000	180,08	23.080,00	13,09			181,7211	7,000	1,000	1,00
	Yatırım Varlık Kurumu A.Ş.	02/06/21	TRE0YVK12122		0,00		80.000	180,48	11.110,00	13,11	7353100210001011706		181,8808	8,1485	1,000	1,00
	Yatırım Varlık Kurumu A.Ş.	14/12/21	TRE0YVK12123		0,00		40.000	181,43	27.080,00	13,47	7353100170174011704		180,9882	40,118	4,000	4,17
	GRUP TOPLAMI						570.000						864,989	86,32	59,63	
	GRUP TOPLAMI						180.000						1.863.788	180.000	69,87	
	DİĞER KİRA SERTİFİKALARI															
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																

Borsada Emisyonlı ve Riyaset A.Ş. ÖNE Önemli Kuruluş Değerleri Emisyonları Yatırım Formu
31 Aralık 2020 Tarihli
Fiyat Raporu Tablosu (B-1a)

Yatırımcı Firması Adı	Branş	Yatırı	ISIN Kodu	Nominal Fiyat Oranı	Yatırıya Kurulmuş Güç	Yatırı Oranına Göre	Nominal Değer	Borsa Alın Fiyatı	Borsa Alın Fiyatı	% Değer	Borsa Satış Fiyatı	Borsa Yatırımcı Tutarı	Yatırıya Kurulmuş Güç	Yatırıya Kurulmuş Güç	Yatırıya Kurulmuş Güç	
A. BİRİNCİ SİYEMETLERİ																
A. BİRİNCİ SİYEMETLERİ	Engel Deterji Ve Çamaşır Fabrikası T.A.Ş.						1.000	6,74	28.110,00	9,47			9,48	9,048	36,21	4,02
	Karveve Gıda Sanayi Ve Ticaret A.Ş.						500	9,94	23.100,00	18,14			17,722	8,398	25,58	2,48
	Maya Gıda Sanayi Ve Ticaret A.Ş.						50	8,64	23.110,00	18,14			17,748	2,087	11,61	1,29
	Üniversi Yabancı İlaçlar Tıbbi Ve Ticaret A.Ş.						250	26,08	67.110,00	18,07			26,0888	6,658	26,68	2,96
GRUP TOPLAMI																
							250							24,948	180.000	11,18
B. KİRA SERTİFİKALARI																
A.1. KAMU KİRETTİME KİRA SERTİFİKALARI																
A.1. KAMU KİRETTİME KİRA SERTİFİKALARI	BANKER		TRE0100000074		0		70.000	180	28.120,00	9,47	728125101000000412		72,8125	16,098	12,81	
	BANKER		TRE0100000074		10		10.000	111	23.100,00	18,14	73670429901130170		18,1488	29,718	2,48	
	BANKER		TRE0101000119		17,19		10.000	188	23.110,00	18,14			18,8171	7,438	4,42	
	BANKER		TRE0102001117		6,00		10.000	187	67.110,00	18,07	73670429901130170		18,8171	26,11	23,14	
GRUP TOPLAMI																
							250							199,185	180.000	84,94
DİĞER KİRA SERTİFİKALARI																
							250							22,628	180.000	12,81

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dinamik Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2020 Tarihli
Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (b)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

	31 Aralık 2020			31 Aralık 2019		
	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %
A.FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ	1.453.093	100,00	96,59	224.628	100,00	97,54
B. HAZİR DEĞERLER (+)	41.775	100,00	2,78	2.143	100,00	0,93
a) Kasa	--	--	--	--	--	--
b) Bankalar	41.775	100,00	2,78	2.143	100,00	0,93
c) Diğer Hızır Değerler	--	--	--	--	--	--
C.ALACAKLAR (+)	20.691	100,00	1,38	12.630	100,00	5,48
a) Takastan Alacaklar	--	--	--	--	--	--
b) Diğer Alacaklar	20.691	100,00	1,38	12.630	100,00	5,48
Ç. DİĞER VARLIKLAR (+)	--	--	--	--	--	--
D. BORÇLAR (-)	11.189	100,00	0,74	9.113	99,92	3,95
a) Takasa Borçlar	--	--	--	--	--	--
b) Yönetim Ücreti	7.596	67,89	0,50	1.041	11,42	0,45
c) İhbarlı pay işlemleri	--	--	--	--	--	--
ç) Denetim ücretleri	3.547	31,70	0,24	6.371	69,91	2,77
d) Kayda alma ücretleri	--	--	--	--	--	--
e) Vergi, Resim Harçlar	46	0,41	0,00	7	--	--
e) Diğer Borçlar	--	--	--	1.694	18,59	0,73
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ	1.504.370	100,00	100,00	230.288	100,08	100,00
Toplam Katılma Payı/Pay Sayısı	100.000.000.000			100.000.000.000		
Yatırım Fonları İçin Kurucu Tarafından İktisap Edilen Katılma Payı	99.915.404.390			99.982.458.391		

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.
OKS Dinamik Katılım Değişken
Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2020 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

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.
OKS Dinamik Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
31 Aralık 2020 Tarihi İtibarıyla
İç Kontrol Sisteminin Durumuna İlişkin Rapor

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dinamik Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun 1 Ocak - 31 Aralık 2020 dönemine ait iç kontrol sistemini Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik'in ("Yönetmelik") 14'üncü maddesinde belirtilen asgari esas ve usuller çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dinamik Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun iç kontrol sistemi Yönetmelik'in 14'üncü maddesinde belirtilen asgari esas ve usulleri içermektedir.

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

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi


Ali Tugrul Uzun SMMM
Sorumlu Denetçi

29 Nisan 2021
İstanbul, Türkiye

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.
OKS Dinamik Katılım Değişken
Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2020

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

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.
OKS Dinamik Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun
31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Varlıkların Saklanması İlişkin Rapor

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dinamik Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 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, Bereket Emeklilik ve Hayat 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 Katılım 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 Katılım 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 Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dinamik Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun 1 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 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 Anonim Şirketi



Ali Tugrul Uzun SMMM
Sorumlu Denetçi

29 Nisan 2021
İstanbul, Türkiye