Bereket Emeklilik Ve Hayat A.Ş.
Katılım Standart
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. Katılım Standart 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. Katılım Standart 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.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.,
a Turkish corporation and a member firm of the KPMG network of independent
member firms affiliated with KPMG International Cooperative, a Swiss entity.

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 erdirme 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 iletmiş 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 aşacağının 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 tüzüğünün 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 Tuğrul Uzun, SMMM
Sorumlu Denetçi

29 Nisan 2021
İstanbul, Türkiye

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

	Dipnot referansı	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	537.587	230.143
Diğer Alacaklar	5	3	--
Finansal Varlıklar	19	85.135.731	75.494.222
Toplam Varlıklar (A)		**85.673.321**	**75.724.365**
Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	5	143.516	148.050
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		**143.516**	**148.050**
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)	10	**85.529.805**	**75.576.315**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

	Dipnot referansı	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Kar Payı Gelirleri	12	7.695.155	11.656.731
Temettü Gelirleri	12	205.770	225.374
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	12	6.102.756	(2.597.251)
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	12	4.015.065	7.950.563
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	8,13	5	--
Esas Faaliyet Gelirleri		**18.018.751**	**17.235.417**
Yönetim Ücretleri	8	(1.456.290)	(1.223.946)
Saklama Ücretleri	8	(10.038)	(11.032)
Denetim Ücretleri	8	(7.117)	(6.358)
Kurul Ücretleri	8	(9.659)	(8.242)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(7.179)	(3.402)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8,13	(17.457)	(16.440)
Esas Faaliyet Giderleri		**(1.507.740)**	**(1.269.420)**
Esas Faaliyet Kar/(Zararı)		**16.511.011**	**15.965.997**
Finansman Giderleri		**--**	**--**
Net Dönem Karı/(Zararı)		**16.511.011**	**15.965.997**
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/(AZALIŞ)		**16.511.011**	**15.965.997**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

	Dipnot referansı	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2019
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		**75.576.315**	**65.151.793**
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	10	16.511.011	15.965.997
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	10.138.015	9.610.452
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(16.695.536)	(15.151.927)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		**85.529.805**	**75.576.315**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

	Dipnot referansı	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2019
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		**6.864.736**	**4.273.968**
Net Dönem Karı/Zararı		**16.511.011**	**15.965.997**
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		**(11.915.990)**	**(19.832.668)**
Kar Payı ve Temettü Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(7.900.925)	(11.882.105)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları ile İlgili Düzeltmeler	12	(4.015.065)	(7.950.563)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**(5.631.210)**	**(3.741.466)**
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(3)	--
Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		(4.534)	41.505
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(5.626.673)	(3.782.971)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**7.900.925**	**11.882.105**
Alınan Kar Payı	12	7.695.155	11.656.731
Alınan Temettü	12	205.770	225.374
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		**(6.557.521)**	**(5.541.475)**
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	10.138.015	9.610.452
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(16.695.536)	(15.151.927)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		**307.215**	**(1.267.507)**
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		**--**	**--**
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		**307.215**	**(1.267.507)**
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	22	**230.143**	**1.497.650**
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	22	**537.358**	**230.143**

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 Yatırını Sistemi Kanununun 15'inci maddesine dayanılarak emeklilik sözleşmesi çerçevesinde alınan ve katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. (Eski Unvan: Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş.) tarafından kurulan Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart Emeklilik Fonu paylarının Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kayda alınmasına ilişkin olarak düzenlenen izahname 26 Nisan 2013 tarihinde ticaret siciline tescil edilmiştir.

Öte yandan Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu'nun unvanı Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10 Mayıs 2017 tarih ve 12233903-310.01.06-E.5998 sayılı izni ile Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu ("Fon") olarak değiştirilmiştir.

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 PK: 34768 Ümraniye/İstanbul

Yönetici:

Unvanı: Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.
Merkez Adresi: Mecidiyeköy Mahallesi, Büyükdere Cad. No:83 Şişli 34381 İstanbul

Saklayıcı Kurum:

Unvanı: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Merkez Adresi: Reşitpaşa Mahallesi, Özborsa Caddesi No:4 Sarıyer 34467 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 ("KGK") 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, güncellemenin 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, değerleme tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ("TCMB") Amerikan Doları alış kuru olan 7,4194 TL (31 Aralık 2019: 5,9400 TL) ve Euro alış kuru olan 9,1164 TL (31 Aralık 2019: 6,6621 TL) ile değerlenmiştir.

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 değerleme 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:

a. Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi.

b. İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğine yer verilmesi.

c. İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.

d. 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 olmaktır:

• 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 sürüme 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 gerekmekle 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 katlanılması 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 gerekmekle birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

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 değişiklikle 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 yıllık %1,91'i (yüzdebirvirgüldoksanbir) olarak uygulanacak olup, söz konusu Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı limiti içinde kalınsa dahi, Fon'un malvarlığından karşılanan harcamalardan bağımsız olarak fona gider tahakkuk ettirilmeyecektir (31 Aralık 2019: Yıllık: %1,91'i (yüzdebirvirgüldoksanbir)).

Fon içtüzüğünde belirlenen günlük kesinti oranının aşılıp 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.

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, Fon Yöneticisi Şirket'e, fon net varlık değerinin günlük %0,005 (yüzbindebeş) [yıllık yaklaşık %1,825 (yüzdebirvirgülsekizyüzyirmibeş)] 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 ödenir (31 Aralık 2019: Günlük: %0,005 (yüzbindebeş)).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR *(devamı)*

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti *(devamı)*

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 değerlenmektedir. 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 Yükümlülüklere 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 değerlenmesi 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 varlıkların ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlenmektedir.

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

Satım ve geri alım anlaşmaları:

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

Krediler ve alacaklar:

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

Nakit ve nakit benzerleri:

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

Uygulanan değerleme ilkeleri:

Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

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

b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;

1) Borsada işlem görenler değerleme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlenir. 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 değerleme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlenir.

3) Fon katılma payları, değerleme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlenir.

4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden katılım payının anaparaya eklenmesi suretiyle değerlenir.

5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlenir.

6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlenir.

7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlenir.

8) (1) ilâ (7) no'lu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlenir. 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 değerlenir.

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

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. İtfa 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal yükümlülükler

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

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 çevrilmektedir. 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 satış ve geri alış fiyatı, belgedeki pay sayısı ile pay değerinin çarpımı suretiyle bulunan tutardır. Bir payın değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur. Katılma belgelerinin satışından elde edilen kaynaklar satış tutarı esas alınarak katılma belgeleri hesabına aktarılmakta geri alınan belgeler ise alış tutarları esas alınarak bu hesaptan düşülmektedir.

Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; 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 dağıtılsın 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 red 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 portföyündeki değer artış ve azalışlarından 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.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

İlişkili taraflara borçlar	**31 Aralık 2020**	**31 Aralık 2019**
Fon yönetim ücretleri (Dipnot 5)	130.427	111.725
Toplam	**130.427**	**111.725**

İlişkili taraf ile yapılan işlemler	**1 Ocak - 31 Aralık 2020**	**1 Ocak - 31 Aralık 2019**
Giderler		
Fon Yönetim Ücreti Kurucu Payı Gider (Dipnot 8)	1.354.350	1.138.270
Fon Yönetim Ücreti Yönetici Payı Gider (Dipnot 8)	101.940	85.676
Toplam	**1.456.290**	**1.223.946**

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, Fon Yöneticisi Şirket'e, fon net varlık değerinin günlük %0,005 (yüzbindebeş) [yıllık yaklaşık %1,825 (yüzdebirvirgülsekizyüzyirmibeş)] 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 ödenir (31 Aralık 2019: Günlük: %0,005 (yüzdebindebeş)).

5. ALACAK VE BORÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2020 tarihi itıbarıyle 3 TL diğer alacakları bulunmaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

Borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 4)	130.427	111.725
İhbarlı pay işlemleri	6.973	25.990
Denetim ücretleri	3.548	6.372
Ödenecek SPK kayda alma ücreti	2.568	2.268
Diğer borçlar	--	1.695
Toplam	**143.516**	**148.050**

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.

Fon, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, viop işlemleri için vermiş olduğu teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır). 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, Fon'un Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda açık sözleşmesi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo işlemleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine göre giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Yönetim ücretleri (Dipnot 4)	1.456.290	1.223.946
Saklama ücretleri	10.038	11.032
Kurul ücretleri	9.659	8.242
Denetim ücretleri	7.117	6.358
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	7.179	3.402
Esas faaliyetlerden diğer giderler	17.457	16.440
Toplam	**1.507.740**	**1.269.420**

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

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

Birim pay değeri	31 Aralık 2020	31Aralık 2019
Fon toplam değeri	85.529.805	75.576.315
Dolaşımdaki pay sayısı	3.723.423.976	4.041.637.165
Birim pay değeri	0,022971	0,018699

Katılma belgeleri hareketleri	2020 adet	2020 tutar (TL)	2019 adet	2019 tutar(TL)
Açılış	4.041.637.165	34.468.014	4.404.226.781	40.009.489
Satışlar	498.701.916	10.138.015	588.504.205	9.610.452
Geri alışlar	(816.915.105)	(16.695.536)	(951.093.821)	(15.151.927)
Dönem sonu	**3.723.423.976**	**27.910.493**	**4.041.637.165**	**34.468.014**

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 85.529.805TL tutarındadır (31 Aralık 2019: 75.576.315 TL).

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri artış bakiyesi 16.511.011 TL tutarındadır (31 Aralık 2019: 15.965.997 TL artış).

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	**75.576.315**	**65.151.793**
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	16.511.011	15.965.997
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10.138.015	9.610.452
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(16.695.536)	(15.151.927)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	**85.529.805**	**75.576.315**

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	85.529.805	75.576.315
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	85.529.805	75.576.315
Fark	**--**	**--**

12. HASILAT

Esas faaliyet gelirleri	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Kar payı gelirleri	7.695.155	11.656.731
Temettü gelirleri	205.770	225.374
Finansal varlık ve yükümlülüklere ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	6.102.756	(2.597.251)
Finansal varlık ve yükümlülüklere ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	4.015.065	7.950.563
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	5	--
Toplam	**18.018.751**	**17.235.417**

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Fon'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 5 TL esas faaliyetlerden diğer gelirleri bulunmaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
KYD Benchmark Kullanım Bedeli	4.248	4.248
Beyanname Bedeli	3.540	3.392
Tescil ve İlan Giderleri	3.439	3.104
KAP Hizmet Bedeli	1.920	1.593
Noter tasdik ücreti	545	155
Diğer giderler	3.765	3.948
Toplam	**17.457**	**16.440**

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

15. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: 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.

19. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal varlıklar	**31 Aralık 2020**	**31 Aralık 2019**
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	85.135.731	75.494.222
Toplam	**85.135.731**	**75.494.222**

			31 Aralık 2020
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	**Nominal**	**Maliyet**	**Kayıtlı Değeri**
Kamu kesimi faizsiz borçlanma araçları	55.332.000	55.526.104	60.646.268
Borsada işlem gören hisse senetleri	1.841.437	13.380.955	22.877.226
Özel kesim faizsiz borçlanma araçları	1.500.000	1.500.000	1.521.937
Yatırım fonları	2.000	93.460	90.300
Toplam	**58.675.437**	**70.500.519**	**85.135.731**

			31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	**Nominal**	**Maliyet**	**Kayıtlı Değeri**
Kamu kesim faizsiz borçlanma araçları	47.542.000	47.377.578	54.858.375
Özel kesimi faizsiz borçlanma araçları	7.910.000	7.910.000	7.997.358
Borsada işlem gören hisse senetleri	1.247.349	9.586.267	12.638.489
Toplam	**56.699.349**	**64.873.845**	**75.494.222**

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle finansal araçlara uygulanan ortalama getiri oranları:

Varlıklar	**31 Aralık 2020 TL (%)**	**31 Aralık 2019 TL (%)**
Kamu kesim faizsiz borçlanma araçları	1,06	0,22
Özel kesimi faizsiz borçlanma araçları	3,60	6,53

20. 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 değisikliklerden 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 değisimine 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			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	48.786.853	51.497.950
Nakit ve nakit benzerleri	Katılım hesabı	500.229	--
Değişken getirili finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	13.381.352	11.357.783

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**
Katılım payı riski	%1	Yukarı	133.814	133.814
		Aşağı	(133.814)	(133.814)
31 Aralık 2019				
Risk türü	**Risk oranı**	**Risk yönü**	**Dönem Karına Etkisi**	**Net Varlık Değerine Etkisi**
Katılım payı riski	%1	Yukarı	113.578	113.578
		Aşağı	(113.578)	(113.578)

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

Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

Fiyat riski

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

Asagıdaki tabloda, diger bütün degiskenlerin sabit kalması kosuluyla, Fon'un portföyündeki fiyat riski taşıyan hisse senedi ve yatırım fonu fiyatında %10 deger artıs/(azalısının) Fon'un varlıkları üzerindeki etkisi gösterilmektedir.

	31 Aralık 2020	**31 Aralık 2019**
Piyasa fiyat artış/azalışı	**Kar veya zarar tablosu**	**Kar veya zarar tablosu**
%10	2.296.753	1.263.849
(%10)	(2.296.753)	(1.263.849)

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.

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	--	--	--	3	537.587	62.168.205	--	--
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	3	537.587	62.168.205	--	--
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 değerin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değerin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

(*) Bankalar mevduatının içinde 37.358 TL tutarında vadesiz hesap bulunmaktadır.
(**) 22.877.226 TL tutarındaki hisse senetleri ve 90.300 TL tutarındaki yatırım fonları dahil edilmemiştir.

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	--	--	--	--	230.143	62.855.733	--	--
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	230.143	62.855.733	--	--
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 değerin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değerin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

(*) Bankalar mevduatının içinde 230.143 TL tutarında vadesiz hesap bulunmaktadır.
(**) 12.638.489 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir.

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 2019 tarihleri itibariyle 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	**143.516**	**143.516**	**143.516**	**--**	**--**	**--**
Diğer borçlar	143.516	143.516	143.516	--	--	--

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	**148.050**	**148.050**	**148.050**	**--**	**--**	**--**
Diğer borçlar	148.050	148.050	148.050	**--**	**--**	**--**

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 değerleme 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.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerleme yöntemleri:

31 Aralık 2020	**Seviye 1**	**Seviye 2**	**Seviye 3**	**Toplam**
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Kamu kesimi faizsiz borçlanma araçları	42.933.834	17.712.434	--	60.646.268
Borsada işlem göre hisse senetleri	22.877.226	--	--	22.877.226
Özel kesim faizsiz borçlanma araçları	516.481	1.005.456	--	1.521.937
Yatırım fonları	90.300	--	--	90.300
Toplam	**66.417.841**	**18.717.890**	**--**	**85.135.731**

31 Aralık 2019	**Seviye 1**	**Seviye 2**	**Seviye 3**	**Toplam**
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Kamu kesimi faizsiz borçlanma araçları	45.876.899	8.981.476	--	54.858.375
Borsada işlem göre hisse senetleri	12.638.489	--	--	12.638.489
Özel kesim faizsiz borçlanma araçları	--	7.997.358	--	7.997.358
Toplam	**58.515.388**	**16.978.834**	**--**	**75.494.222**

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

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri (Devamı)

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 değerlenmiştir.

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 değerlenmiştir.

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

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Bankadaki nakit	537.587	230.143
Vadesiz mevduat	*37.358*	*230.143*
Katılım hesabı (*)	*500.229*	--
Nakit ve nakit benzerleri	**537.587**	**230.143**

(*)31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Fon'un katılım hesabının kar payı oranı %16,80 olup vadesi 4 Ocak 2021'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	537.587	230.143
Katılım hesabı kar payı tahakkukları(-)	(229)	--
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	**537.358**	**230.143**

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, Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu olup, Fon portföyünün en az %70'ı Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş olmak koşuluyla Türk Lirası cinsinden Kira Sertifikalarına ve Gelir Ortaklığı Senetlerinden oluşur. Ayrıca piyasa koşullarına göre fon portföyünün en fazla %20'si oranında Türk Lirası cinsinden, borsada işlem görmesi kaydıyla kaynak kuruluşu bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen kira sertifikalarına ve Katılım esaslarına uygun ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetler, ipoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetlerde, en az %10'u oranında Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylara yatırım yapılabilir.

Buna ek olarak piyasa koşullarına göre fon portföyünün en fazla %20'i oranında Türk Lirası cinsinden katılım bankalarında açılan (kar ve zarara) katılma hesaplarına da yatırım yapılabilir.

Fon, sisteme giriş aşamasında herhangi bir fon tercihinde bulunmayan kişilerin birikimlerini, yatırıma yönlendirmek amacıyla da kullanılmaktadır. Bu nedenle Fon portföyünün tamamı Yönetmelik'te ve Genelge'de belirtilen portföy sınırlamalarında uygun şekilde yönetilir.

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

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığınca ihraç edilen Türk Lirası cinsinden gelir ortaklığı senetleri veya kira sertifikaları	70	90
- Türk Lirası cinsinden Borsada işlem görmesi kaydıyla fon kullanıcısı bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan kira sertifikaları, - Katılım esaslarına uygun ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetler, ipoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetler,	--	20
Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylar	10	30
Katılma Hesabı (TL)	--	20

Fonun karşılaştırma ölçütü: %70 BIST KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %10 Ziraat Portföy Katılım Endeksi (ZPYKAT), %10 BIST KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi + %10 BIST KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi olarak belirlenmiştir.

Portföye riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla fonun türüne ve yatırım stratejisine uygun olacak şekilde ileri valörlü kira sertifikaları dahil edilebilir.

Kaldıraç yaratan işlemlerin pozisyonlarının hesaplanmasında Rehber'in "Fon Türlerine İlişkin Kontrol" başlığında yer alan sınırlamalara uyulur.

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.
Katılım Standart
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. Katılım Standart 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. Katılım Standart 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. Katılım Standart 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 Tuğrul Uzun, SMMM
Sorumlu Denetçi

29 Nisan 2021
İstanbul, Türkiye

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.,
a Turkish corporation and a member firm of the KPMG network of independent
member firms affiliated with KPMG International Cooperative, a Swiss entity.

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu
31 Aralık 2020 Tarihli
Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (a)

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Vadeye Kalan Gün	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	SatınAlışTarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Terminat Tutarı	Gitsellik Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A. HİSSE SENETLERİ																
	Akçansa Çimento Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		AKCNS				3.740	12,79	30/10/20		8010051-17964704370		16,5400	61.860	0,27	0,07
	Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.		ALBRK				50.570	1,53	29/09/20		8010051-19341013090		1,9400	98.106	0,43	0,12
	Alcatel Lucent Teletaş Telekomünikasyon A.Ş.		ALCTL				14.278	12,97	09/06/20		8010051195168853350		29,6600	423.485	1,85	0,49
	Alkim Alkali Kimya A.Ş.		ALKIM				15.296	9,74	08/09/20		8010051-20185935590		14,9000	227.905	1,00	0,27
	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		ASELS				109.720	10,56	26/10/20		8010051-18109640900		18,2500	2.002.390	8,78	2,34
	Aygaz A.Ş.		AYGAZ				17.640	12,50	15/10/20		8010051-18590651240		14,6500	258.426	1,13	0,30
	Banvit Bandırma Vitaminli Yem Sanayii A.Ş.		BANVT				13.128	16,78	09/06/20		80100511951684804S0		52,0000	682.656	2,98	0,80
	Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.		BIMAS				25.150	48,30	02/09/20		8010051-20386700160		75,5000	1.898.825	8,30	2,22
	Bilici Yatırım Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		BLCYT				47.306	4,28	23/09/20		8010051-19571061660		6,6400	314.109	1,37	0,37
	Coca-Cola İçecek A.Ş.		CCOLA				5.460	52,39	27/10/20		8010051-18077538450		65,8000	359.268	1,57	0,42
	Çemtaş Çelik Makina Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		CEMTS				17.869	5,77	22/09/20		8010051-19631930260		15,9400	283.812	1,24	0,33
	Eis Eczacıbaşı İlaç, Sınai Ve Finansal Yatırımlar Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		ECILC				56.271	3,31	09/06/20		8010051195168853900		7,4600	419.782	1,83	0,49
	Ege Endüstri Ve Ticaret A.Ş.		EGEEN				574	512,12	18/09/20		8010051-19730741640		1.770,1000	1.016.037	4,44	1,19
	Emlak Konut Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.		EKGYO				217.745	1,84	15/10/20		8010051-18630356640		2,1400	465.974	2,04	0,54
	Erbosan Erciyas Boru Sanayii Ve Ticaret A.Ş.		ERBOS					22,77	30/04/20		8010051183165781700		41,0000	23	0,00	0,00
	Eregli Demir Ve Celik Fabrikalari T.A.S.		EREGL				130.000	10,73	31/12/20		8010051-19116918270		14,9300	1.940.900	8,48	2,27
	Gentaş Gemel Metal Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		GENTS				34.730	1,53	22/09/20		8010051-19650618060		5,9400	206.297	0,90	0,24
	Goodyear Lastikleri T.A.Ş.		GOODY				138.294	4,01	22/09/20		8010051-19630728860		8,3600	1.156.138	5,05	1,35
	Gübre Fabrikaları T.A.Ş.		GUBRF				10	57,60	16/11/20		8010051-17254053800		86,0500	861	0,00	0,00
	Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.		HLGYO				212.235	1,22	31/08/20		80100511951684806900		3,2100	681.275	2,98	0,80
	Indeks Bilgisayar Sistemleri Mühendislik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		INDES				10	16,52	16/11/20				19,1300	191	0,00	0,00
	İskenderun Demir Ve Çelik A.Ş.		ISDMR				137.734	6,86	31/12/20		8010051-15102294760		10,1100	1.392.491	6,09	1,63
	Is Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.		ISGYO				38.531	1,83	06/10/20		8010051-19039953170		2,5400	97.869	0,43	0,11
	Kartonsan Karton Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		KARTN				53	75,27	29/12/20		8010051-17253631840		95,5800	5.052	0,02	0,01
	Kerevitaş Gıda Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		KERVT				18.542	2,67	21/09/20		8010051-19682414160		6,5800	122.006	0,53	0,14
	Konfrut Gıda Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		KNFRT				4.695	7,30	23/09/20		8010051-19568083680		16,9000	79.346	0,35	0,09
	Kardemir Karabük Demir Çelik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		KRDMD				113.285	3,03	16/10/20		8010051-18562894360		5,7800	654.787	2,86	0,76
	Logo Yazılım Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		LOGO				9.115	54,40	01/12/20		8010051-16536740890		125,5000	1.143.933	5,00	1,34
	Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.		MAVI				16.738	41,10	21/10/20		8010051-18331697010		52,2000	873.724	3,82	1,02
	Netaş Telekomünikasyon A.Ş.		NETAS				6.943	22,16	30/10/20		8010051-17976561910		28,0800	194.959	0,85	0,23
	Orge Enerji Elektrik Taahhüt A.Ş.		ORGE				40.619	3,64	09/06/20		8010051195168807S0		7,3800	299.768	1,31	0,35
	Oyak Çimento Fabrikaları A.Ş.		OYAKC				4.409	8,32	05/10/20		8010051-19080377880		8,7800	38.711	0,17	0,05
	Pegasus Hava Taşımacılığı A.Ş.		PGSUS				8.746	47,48	15/10/20		8010051-18596470120		74,6000	652.601	2,85	0,76
	Pınar Süt Mamulleri Sanayii A.Ş.		PNSUT				10	19,10	16/11/20		8010051-17249409160		23,0800	231	0,00	0,00
	Sasa Polyester Sanayi A.Ş.		SASA				0	6,76	03/05/19		80100518674653270		20,2200	9	0,00	0,00
	Selçuk Ecza Deposu Ticaret Ve Sanayi A.Ş.		SELEC				14.576	6,00	08/12/20		8010051-16250571410		13,6500	198.962	0,87	0,23
	Tat Gıda Sanayi A.Ş.		TATGD				31.276	5,48	09/06/20		8010051195168803S0		11,8600	370.953	1,62	0,43
	Türk Hava Yolları A.O.		THYAO				89.356	10,60	26/10/20		8010051-18110935230		12,9100	1.153.386	5,04	1,35
	Tekfen Holding A.Ş.		TKFEN				39.910	15,17	19/10/20		8010051-18462169140		16,5900	662.107	2,89	0,77
	Ytong Beyaz Eşya Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		YESIL				15.023	21,60	09/06/20		8010051195169086S0		40,8800	614.140	2,68	0,72
	Yataş Yatak Ve Yorgan Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		YATAS				109.623	6,22	10/11/20		8010051-17569893950		14,4500	1.575.382	6,89	1,84
	Yüksel Çelik A.Ş.		YKSLN				32.889	3,22	17/09/20		8010051-19788810720		7,5300	248.312	1,09	0,29
GRUP TOPLAMI							**1.841.437**							**22.877.226**	**100,00**	**26,73**
B. KATILIM HESABI																
	Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	04/01/21		16,80			500.000		31/12/20				16,8000	500.229	100,00	0,58
GRUP TOPLAMI							**500.000**							**500.229**	**100,00**	**0,58**
C.DİĞER																
Yatırım Fonu Türk																
	Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.		ZGOLD.F				2.000	46,73	10/12/20		8010010352810S30		45,1500	90.300	100,00	0,10
GRUP TOPLAMI							**2.000**							**90.300**	**100,00**	**0,10**
D. KİRA SERTİFİKALARI																
D.1. KAMU KESİMİ KİRA SERTİFİKALARI																
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	15/02/21	TRD100221T17	0,00			7.850.000	100,88	20/08/19	14,44	71754596980138240#4		107,2036	8.415.483	13,54	9,83
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	16/06/21	TRD160621T17	0,00			1.250.000	102,77	05/07/19	14,84	71572517854559468#1		103,8074	1.297.592	2,09	1,52
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	14/07/21	TRD140721T18	0,00			4.400.000	93,28	14/01/20	14,80	71734808770843926#3		101,9728	4.486.795	7,22	5,24
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	18/08/21	TRD180821T31	0,00			1.900.000	104,25	06/11/20	15,04	7351211134166095#4		105,6285	2.006.942	3,23	2,34
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	22/09/21	TRD220921T16	2,45			5.222.000	100,00	30/01/20	0,45			175,9732	9.189.322	14,76	10,72
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	15/12/21	TRD151221T10	0,00			6.100.000	103,45	23/09/20	14,04	73337948699698035S1		99,7145	6.110.430	9,83	7,14
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	26/01/22	TRD260122T19	0,00			5.770.000	100,28	17/12/20	13,72	73673099257826#153		100,7915	5.815.669	9,35	6,79
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	09/02/22	TRD090222T19	0,00			5.500.000	100,00	12/02/20	13,18	72453025230517869		100,8152	5.544.836	8,92	6,47
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	11/05/22	TRD110522T12	9,40			1.500.000	100,00	13/05/20	13,06			97,3737	1.460.606	2,35	1,71
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	15/08/22	TRD150822T10	0,00			7.850.000	97,85	14/02/20	14,79	71176693668560300#5		99,3055	7.795.484	12,54	9,10
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	12/10/22	TRD121022T14	0,00			150.000	127,47	04/11/19	3,29	71386355212723556#3		156,3827	234.574	0,38	0,27
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	21/08/24	TRD210824T15	0,00			4.000.000	105,09	06/11/20	12,79	7351211134166093S71		108,2770	4.331.081	6,97	5,06
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	17/09/25	TRD170925T19	1,90			3.750.000	100,00	23/09/20	0,02			105,5322	3.957.456	6,37	4,62
ARA GRUP TOPLAMI							**55.332.000**							**60.646.268**	**97,55**	**70,81**
D.2. ÖZEL SEKTÖR KİRA SERTİFİKALARI																
	Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş.	06/01/21	TRDZKVK12114	3,47			500.000	100,00	29/09/20	13,23			103,2961	516.481	0,83	0,60
	Bereket Varlık Kiralama A.Ş.	12/02/21	TRDBRKT22196	2,73			500.000	100,00	16/12/20	18,41			100,7473	503.736	0,81	0,59
	Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş.	26/03/21	TRDZKVK32138	4,59			500.000	100,00	18/12/20	19,74			100,3440	501.720	0,81	0,59
ARA GRUP TOPLAMI							**1.500.000**							**1.521.937**	**2,45**	**1,78**
GRUP TOPLAMI							**56.832.000**							**62.168.205**	**100,00**	**72,59**
FON PORTFÖY DEĞERİ							**59.175.437**							**85.635.960**		**100,00**

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

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Vadeye Kalan Gün	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	SatınAlışTarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Terminat Tutarı	Gitsellik Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A. HİSSE SENETLERİ																
	Alcatel Lucent Teletaş Telekomünikasyon A.Ş.		ALCTL				17.970	9,99	20/11/19		8010051141259991870		12,0400	216.339	1,71	0,29
	Alkim Alkali Kimya A.Ş.		ALKIM				16.205	24,12	20/11/19		8010051141243310060		38,3200	624.348	4,94	0,83
	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		ASELS				51.019	19,43	20/11/19		8010051141243218000		20,9400	1.068.338	8,45	1,42
	Banvit Bandırma Vitaminli Yem Sanayii A.Ş.		BANVT				11.655	14,82	20/11/19		8010051141249424700		18,5700	216.435	1,71	0,29
	Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.		BIMAS				20.649	41,22	20/11/19		8010051141243191000		46,6000	972.834	7,70	1,29
	Çemtaş Çelik Makina Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		CEMTS				54.002	5,47	20/11/19		8010051141243484900		8,2800	447.137	3,54	0,59
	Eis Eczacıbaşı İlaç, Sınai Ve Finansal Yatırımlar Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		ECILC				81.989	2,55	20/11/19		8010051141243369450		3,7100	304.179	2,41	0,40
	Ege Endüstri Ve Ticaret A.Ş.		EGEEN				1.087	445,69	20/11/19		8010051141242275310		580,5000	631.004	4,99	0,84
	Ege Seramik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		EGSER				49.875	3,14	20/11/19		8010051141246812100		3,7100	185.036	1,46	0,24
	Erbosan Erciyas Boru Sanayii Ve Ticaret A.Ş.		ERBOS					15,95	16/08/19		8010051127065384600		24,9800	14	0,00	0,00
	Eregli Demir Ve Celik Fabrikalari T.A.S.		EREGL				142.171	7,35	20/11/19		8010051141241607300		9,0400	1.285.226	10,18	1,70
	Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.		FROTO				15.630	56,33	20/11/19		8010051141241453200		70,8500	1.107.386	8,76	1,47
	Gentaş Gemel Metal Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		GENTS				105.231	1,36	20/11/19		8010051141244598800		2,1900	230.450	1,82	0,31
	Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.		HLGYO				158.300	1,01	20/11/19		8010051141247000170		1,2200	193.126	1,53	0,26
	İskenderun Demir Ve Çelik A.Ş.		ISDMR				82.736	6,52	20/11/19		8010051141242536600		8,0100	662.715	5,24	0,88
	Kerevitaş Gıda Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		KERVT				63.619	2,37	20/11/19		8010051141243520200		3,2600	207.398	1,64	0,27
	Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş.		KFEIN				21.779	6,99	20/11/19		8010051141244465220		11,1400	242.618	1,92	0,32
	Konfrut Gıda Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		KNFRT				12.958	7,75	20/11/19		8010051141244629200		7,8200	101.332	0,80	0,13
	Kütahya Porselen Sanayi A.Ş.		KUTPO				18.947	4,44	20/11/19		8010051141244562600		6,6200	125.429	0,99	0,17
	Logo Yazılım Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		LOGO				10.221	39,30	20/11/19		8010051141243323350		60,8000	621.437	4,92	0,82
	Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.		MAVI				22.152	39,19	20/11/19		8010051141242104950		57,9000	1.282.601	10,15	1,70
	Orge Enerji Elektrik Taahhüt A.Ş.		ORGE				40.249	3,24	20/11/19		8010051141243508720		4,9600	199.635	1,58	0,26
	Pınar Entegre Et Ve Un Sanayii A.Ş.		PETUN				22.731	5,93	20/11/19		8010051141244237200		9,1700	208.443	1,65	0,28
	Sasa Polyester Sanayi A.Ş.		SASA				0	6,76	03/05/19		80100518674653270		7,7300	3	0,00	0,00
	Selçuk Ecza Deposu Ticaret Ve Sanayi A.Ş.		SELEC				90.228	4,08	20/11/19		8010051141242585450		6,1000	550.391	4,35	0,73
	Tat Gıda Sanayi A.Ş.		TATGD				39.123	4,41	20/11/19		8010051141244073800		6,2900	246.046	1,95	0,33
	Yataş Yatak Ve Yorgan Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		YATAS				96.532	5,28	20/11/19		8010051141242438540		7,3400	708.545	5,61	0,94
GRUP TOPLAMI							**1.247.349**							**12.638.489**	**100,00**	**16,76**
C. KİRA SERTİFİKALARI																
C.1. KAMU KESİMİ KİRA SERTİFİKALARI																
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	15/02/20	TRD120220T16	0,00			7.320.000	99,77	25/12/19	9,45	72116782719037920#2		105,2601	7.705.036	12,26	10,21
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	25/09/20	TRD250920T24	0,00			3.500.000	101,95	07/11/19	10,38	72067353062647#319		116,4799	4.076.797	6,49	5,40
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	18/11/20	TRD181120T19	0,00			5.650.000	101,56	26/04/19	10,34	71176693668557340#5		108,3457	6.121.534	9,74	8,11
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	14/02/21	TRD140221T17	0,00			7.850.000	100,88	20/08/19	10,07	71754596980138240#4		113,8535	8.937.498	14,22	11,84
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	16/06/21	TRD160621T17	0,00			1.250.000	102,77	05/07/19	9,96	71572517854559468#1		115,9972	1.449.965	2,31	1,92
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	14/07/21	TRD140721T18	0,00			5.130.000	93,28	15/08/19	9,88	71734805770843926#3		104,0239	5.336.424	8,49	7,07
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	18/08/21	TRD180821T31	0,00			900.000	103,77	01/10/19	9,89	7192084313823340#2		113,0292	1.017.263	1,62	1,35
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	22/09/21	TRD220921T16	2,45			6.482.000	100,00	20/05/19	1,81			156,4207	10.139.191	16,12	13,41
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	15/12/21	TRD151221T10	0,00			1.260.000	102,78	24/12/19	10,12	7225336294223669797		103,3223	1.301.861	2,07	1,72
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	15/08/22	TRD150822T10	0,00			8.050.000	97,85	27/09/19	10,02	71176693668560300#5		106,3868	8.564.140	13,63	11,34
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	12/10/22	TRD121022T14	0,00			150.000	127,47	04/11/19	3,30	71386355212723556#3		139,1119	208.668	0,33	0,28
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı															
ARA GRUP TOPLAMI							**47.542.000**							**54.858.379**	**87,28**	**72,65**
C.2. ÖZEL SEKTÖR KİRA SERTİFİKALARI																
	Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş.	14/01/20	TRDZKVK12023	3,45			1.100.000	100,00	11/10/19	10,45			103,0832	1.133.915	1,80	1,50
	Halk Varlık Kiralama A.Ş.	03/03/20	TRDHVKA32020	5,08			600.000	100,00	22/10/19	8,19			103,6868	622.121	0,99	0,82
	Halk Varlık Kiralama A.Ş.	12/05/20	TRDHVKA52010	4,39			4.500.000	100,00	17/12/19	11,26			100,4394	4.519.771	7,19	5,99
	Halk Varlık Kiralama A.Ş.	09/06/20	TRDHVKA62019	4,92			710.000	100,00	24/12/19	11,01			100,2292	711.627	1,13	0,94
	KT Sukuk Varlık Kiralama A.Ş.	19/06/20	TRDKTSK61912	14,79			1.000.000	100,00	20/06/19	29,41			100,9924	1.009.924	1,61	1,34
ARA GRUP TOPLAMI							**7.910.000**							**7.997.358**	**12,72**	**10,59**
GRUP TOPLAMI							**55.452.000**							**62.855.733**	**100,00**	**83,24**
FON PORTFÖY DEĞERİ							**56.699.349**							**75.494.222**		**100,00**

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart 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	**85.635.960**	**100,00**	**100,12**	**75.494.222**	**100,00**	**99,89**
B. HAZIR DEĞERLER (+)	**37.358**	**100,00**	**0,04**	**230.143**	**100,00**	**0,30**
a) Kasa	--	--	--	--	--	--
b) Bankalar	37.358	100,00	0,04	230.143	100,00	0,30
c) Diğer Hazır Değerler	--	--	--	--	--	--
C.ALACAKLAR (+)	**3**	**100,00**	**--**	**--**	**--**	**--**
a) Takastan Alacaklar	--	--	--	--	--	--
b) Diğer Alacaklar	3	100,00	--	--	--	--
Ç. DİĞER VARLIKLAR (+)	--	--	--	--	--	--
D. BORÇLAR (-)	**143.516**	**100,00**	**0,17**	**148.050**	**100,00**	**0,20**
a) Takasa Borçlar	--	--	--	--	--	--
b) Yönetim Ücreti	130.427	90,88	0,15	111.725	75,46	0,15
ç) Denetim ücretleri	3.548	2,47	0,00	6.372	4,30	0,01
c) İhbarlı pay işlemleri	6.973	4,86	0,01	25.990	17,55	0,03
d) Kayda alma ücretleri	2.568	1,79	0,00	2.268	1,53	0,00
e) Diğer Borçlar	--	--	--	1.695	1,14	0,00
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ	**85.529.805**	**100,00**	**100,00**	**75.576.315**	**100,00**	**100,00**
Toplam Katılma Payı/Pay Sayısı	**100.000.000.000**			**100.000.000.000**		
Yatırım Fonları İçin Kurucu Tarafından İktisap Edilen Katılma Payı	96.276.576.024			95.958.362.835		

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

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart 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. Katılım Standart 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 Tuğrul Uzun, SMMM
Sorumlu Denetçi

29 Nisan 2021
İstanbul, Türkiye

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.,
a Turkish corporation and a member firm of the KPMG network of independent
member firms affiliated with KPMG International Cooperative, a Swiss entity.

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Katılım Standart
Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2020
Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Varlıkların Saklanmasına 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.
Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu'nun
31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Varlıkların Saklanmasına İlişkin Rapor

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart 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,

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.,
a Turkish corporation and a member firm of the KPMG network of independent
member firms affiliated with KPMG International Cooperative, a Swiss entity.

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. Katılım Standart 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 Tuğrul Uzun, SMMM
Sorumlu Denetçi

29 Nisan 2021
İstanbul, Türkiye