

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Muhafazakar Katılım Değişken
Emeklilik Yatırım Fonu

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



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

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

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

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

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

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

Ali Tuğrul Uzun, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Mart 2020
İstanbul, Türkiye

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

Sermaye Piyasası Aracı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Değer	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değer	Grup (%)	Toplam (%)
A. HİSSE SENETLERİ							
		ALBRK	1	1,5300	2	0,00	0,00
		ALKIM	29.904	38,3200	1.145.921	13,21	0,94
		ASELS	20.000	20,9400	418.800	4,83	0,35
		ASYAB	1.500.000	0,8700	1.305.000	15,04	1,08
		BIMAS	12.000	46,6600	559.920	6,45	0,46
		EGSER	250.000	3,7100	927.500	10,69	0,76
		ENKAI	1	6,4200	4	0,00	0,00
		EREGL	125.000	9,0400	1.130.000	13,03	0,93
		IZMDC	0	8,1900	2	0,00	0,00
		KRONT	100.000	12,7200	1.272.000	14,66	1,05
		KUTPO	205.000	6,6200	1.357.100	15,65	1,12
		PETUN	60.876	9,1700	558.233	6,44	0,46
		SODA	1	6,1800	5	0,00	0,00
		TRKCM	1	3,5000	2	0,00	0,00
		TURGG	1	42,0000	34	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI			2.302.785		8.674.524	100,00	7,15
B. KATILIM HESABI							
	13/01/20		4.000.000	11,0000	4.026.473	20,83	3,32
	13/01/20		5.700.000	10,5000	5.736.012	29,67	4,73
	31/01/20		5.900.000	10,0000	5.903.220	30,55	4,87
	31/01/20		2.400.000	9,9000	2.401.297	12,42	1,98
	31/01/20		212.545	1,6473	1.262.632	6,53	1,04
GRUP TOPLAMI			18.212.545		19.329.634	100,00	15,94
C. YATIRIM FONU TÜRK							
			803.918	1,2514	1.006.013	4,66	0,83
			2.270.488	1,4816	3.363.926	15,59	2,77
			832.577	2,2992	1.914.226	8,87	1,58
			911.502	1,7238	1.571.235	7,28	1,30
			280.000.000	0,0174	4.865.560	22,57	4,01
			200.000.000	0,0235	4.696.800	21,77	3,87
			3.750	1.107,8000	4.154.250	19,26	3,42
GRUP TOPLAMI			484.822.234		21.572.009	100,00	17,78
D. MADEN YABANCI							
		ALTIN-995-USD	40	48.137,5814	11.437.489	100,00	9,43
GRUP TOPLAMI			40		11.437.489	100,00	9,43
E. DÖVİZ							
		USD	822	5,9400	4.885	0,00	0,00
ARA GRUP TOPLAMI			822		4.885	0,00	0,00
F. KİRA SERTİFİKALARI							
F.1. KAMU KEŞİMİ KİRA SERTİFİKALARI							
	15/02/20	TRD120220T16	600.000	105,2601	631.560	1,03	0,52
	23/09/20	TRD230920T24	180.000	116,4799	209.664	0,34	0,17
	18/11/20	TRD181120T19	200.000	108,3457	216.691	0,35	0,18
	15/02/21	TRD100221T17	160.000	113,8535	182.166	0,30	0,15
	14/07/21	TRD140721T18	180.000	104,0239	187.243	0,31	0,15
	22/09/21	TRD220921T16	2.000	156,4207	3.128	0,01	0,00
ARA GRUP TOPLAMI			1.322.000		1.430.453	2,34	1,17
F.2. ÖZEL SEKTÖR KİRA SERTİFİKALARI							
	10/01/20	TRDBRKT12015	5.800.000	103,5122	6.003.705	9,81	4,95
	28/01/20	TRDHVKA12014	6.920.000	107,4795	7.437.580	12,15	6,13
	29/01/20	TRDZKVK12031	6.000.000	102,4023	6.144.138	10,04	5,06
	30/01/20	TRDVVRK12043	9.000.000	102,5560	9.230.044	15,08	7,61
	03/03/20	TRDHVKA32020	1.500.000	103,6868	1.555.302	2,54	1,28
	25/03/20	TRDBRKT32021	400.000	100,3713	401.485	0,66	0,33
	03/04/20	TRDZKVK42012	2.000.000	100,1339	2.002.679	3,27	1,65
	07/04/20	TRDHVKA42011	900.000	101,4092	912.682	1,49	0,75
	17/04/20	TRDKTLM42012	8.050.000	106,0049	8.533.398	13,94	7,03
	19/06/20	TRDKTSK61912	2.500.000	100,9924	2.524.810	4,12	2,08
	24/12/21	TRDYVKS A2119	15.000.000	100,2232	15.033.480	24,56	12,39
	28/03/23	XS0907295942	2.181.000	8,5000	1.101.187	1,80	0,91
ARA GRUP TOPLAMI			60.251.000		60.880.490	99,46	50,17
F.3. İLERİ VALÖRLÜ SATIŞLAR YABANCI - ÖZEL SEKTÖR KİRA SERTİFİKALARI							
	28/03/23	XS0907295942	-185.385	8,5000	-1.101.187	-1,80	-0,91
ARA GRUP TOPLAMI			-185.385		-1.101.187	-1,80	-0,91
GRUP TOPLAMI			61.573.000		61.209.756	100	50
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ					122.223.412		

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. Muhafazakar Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2018 Tarihli

Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (a)

Sermaye Piyasası Aracı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Değer	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A. HİSSE SENETLERİ							
		ALBRK	1	1,2200	1	0,00	0,00
		ALKIM	29.904	23,7000	708.725	6,38	0,63
		ASYAB	1.500.000	0,8700	1.305.000	11,74	1,16
		CUSAN	300.000	1,7800	534.000	4,80	0,47
		EGSER	250.000	3,3500	837.500	7,54	0,74
		ENKAI	1	4,5800	3	0,00	0,00
		IZMDC	0	1,6600	0	0,00	0,00
		KRONT	60.000	8,7000	522.000	4,70	0,46
		KUTPO	205.000	4,5500	932.750	8,39	0,83
		PETUN	50.000	5,1200	256.000	2,30	0,23
		PNSUT	25.000	6,6200	165.500	1,49	0,15
		SODA	1	7,1000	6	0,00	0,00
		TRKCM	1	3,0300	2	0,00	0,00
		TTRAK	13.000	34,9000	453.700	4,08	0,40
		TURGG	1	32,1400	26	0,00	0,00
		ULUSE	312.500	15,9600	4.987.500	44,88	4,42
		ULUSE	25.768	15,9600	411.257	3,70	0,36
GRUP TOPLAMI			2.771.176		11.113.971	100,00	9,85
B. KATILIM HESABI							
	03.01.2019		4.100.000	23,0000	4.192.950	26,88	3,72
	09.01.2019		1.081.000	4,0000	5.724.395	36,71	5,08
	17.01.2019		5.600.000	23,5000	5.678.917	36,41	5,04
GRUP TOPLAMI			10.781.000		15.596.261	100,00	13,84
C. YATIRIM FONU TÜRK							
			803.918	1,1803	948.882	5,38	0,84
			2.270.488	1,4075	3.195.791	18,10	2,83
			832.577	1,3528	1.126.285	6,38	1,00
			911.502	1,6584	1.511.655	8,56	1,34
			305.000.000	0,0145	4.425.550	25,07	3,92
			205.000.000	0,0192	3.933.540	22,28	3,49
			2.500.000	1,0046	2.511.555	14,23	2,23
GRUP TOPLAMI			517.318.484		17.653.258	100,00	15,65
D. MADEN YABANCI							
		ALTIN-995-USD	71	40.967,6643	15.360.867	100,00	13,62
GRUP TOPLAMI			71		15.360.867	100,00	13,62
E. DÖVİZ							
		USD	934	5,2810	4.932	0,00	0,00
ARA GRUP TOPLAMI			934		4.932	0,00	0,00
F. KİRA SERTİFİKALARI							
F.1. KAMU KESİMİ KİRA SERTİFİKALARI							
	13.02.2019	TRD130219T18	75.480	103,4262	78.066	0,14	0,07
	12.02.2020	TRD120220T16	240.000	99,4746	238.739	0,44	0,21
	14.07.2021	TRD140721T18	180.000	87,7960	158.033	0,29	0,14
	22.09.2021	TRD220921T16	2.000	142,3095	2.846	0,01	0,00
ARA GRUP TOPLAMI			497.480		477.684	0,88	0,42
F.2. ÖZEL SEKTÖR KİRA SERTİFİKALARI							
	08.01.2019	TRDHVKA11917	500.000	107,1634	535.817	0,98	0,48
	10.01.2019	TRDBRKT11918	1.410.000	106,0927	1.495.907	2,74	1,33
	22.01.2019	TRDHVKA11925	600.000	106,0656	636.394	1,17	0,56
	25.01.2019	TRDTFVK11937	11.500.000	104,7656	12.048.043	22,04	10,68
	25.01.2019	TRDZKVK11926	1.900.000	104,7119	1.989.526	3,64	1,76
	08.03.2019	TRDZKVK31916	6.000.000	101,6834	6.101.002	11,17	5,41
	27.03.2019	TRDKTLM31916	1.700.000	111,0176	1.887.299	3,46	1,67
	09.04.2019	TRDHVKA41914	2.700.000	101,3330	2.735.990	5,01	2,43
	20.06.2019	TRDKTSK61912	5.000.000	100,8222	5.041.109	9,23	4,47
	01.10.2019	TRDKTLM1914	5.100.000	107,2244	5.468.446	10,01	4,85
	17.04.2020	TRDKTLM42012	5.350.000	109,2469	5.844.708	10,70	5,18
	02.11.2021	XS1505149325	800.000	97,8560	4.134.220	7,57	3,67
	28.03.2023	XS0907295942	3.181.000	12,0000	2.015.863	3,69	1,79
	28/11/25	XS1301525207	800.000	99,6542	4.210.189	7,71	3,73
ARA GRUP TOPLAMI			46.541.000		54.144.514	99,12	48,01
GRUP TOPLAMI			47.038.480		54.622.198	100,00	
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ					114.346.555		

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. Muhafazakar Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2019 Tarihli

Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (b)

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

	31 Aralık 2019			31 Aralık 2018		
	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %
A.FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ	122.223.412	100,00	108,37	114.346.555	100,00	101,39
B. HAZIR DEĞERLER (+)	675.949	100,00	0,60	353.574	100,00	0,31
a) Kasa	--	--	--	--	--	--
b) Bankalar	671.064	99,28	0,60	348.642	98,61	0,31
c) Diğer Hazır Değerler	4.885	0,72	0,00	4.932	1,39	0,00
C.ALACAKLAR (+)	--	0,00	0,00	293	100,00	0,00
a) Takastan Alacaklar	--	--	--	--	--	--
b) Diğer Alacaklar	--	-	--	293	100,00	0,00
Ç. DİĞER VARLIKLAR (+)	--	--	--	--	--	--
D. BORÇLAR (-)	1.574.564	82,01	1,40	1.920.007	100,00	1,70
a) Takasa Borçlar	-	0,00	-	405.547	21,12	0,36
b) Yönetim Ücreti	218.765	11,39	0,19	195.649	10,19	0,17
c) İhbarlı pay işlemleri	39.092	2,04	0,03	8.257	0,43	0,01
ç) Denetim ücretleri	6.372	0,33	0,01	2.159	0,11	0,00
d) Kayda alma ücretleri	3.640	0,19	0,00	3.384	0,18	0,00
e) Diğer Borçlar	1.306.695	68,06	1,16	1.305.011	67,97	1,16
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ	121.324.797	17,99	107,58	112.780.415	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	94.461.670.774			93.751.222.260		