

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

30 Haziran 2020 Tarihinde
Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda
Kamuya Açıklanan Bilgilere 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.
Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu'nun
30 Haziran 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor**

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak 2020 – 30 Haziran 2020 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı "Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği"nde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak – 30 Haziran 2020 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı ile doğru ve gerçeğe uygun bir görünüm sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak – 30 Haziran 2020 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler, Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı Bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

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


Ali Tuğrul Özün, SMMM
Sorumlu Denetçi

28 Temmuz 2020
İstanbul, Türkiye

**ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BAŞLANGIÇ KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM
FONUNA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**

A. TANITICI BİLGİLER

| PORTFÖYE BAKIŞ | YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER | |
|---|---|---|
| Halka arz tarihi: 01.02.2017 | Portföy Yöneticileri | Gökçen Yaman AKGÜN Kenan TURAN Fatimet Tinemis Sarıhan Özgül AVŞAR Salih Ozan DOĞAN Muhammed TİRYAKİ Ümit YAĞIZ Oğuzhan ÖZER |
| 30.06.2020 Tarihi itibarıyla | | |
| FONUN YATIRIM STRATEJİSİ | | |
| Fon portföyünün en az yüzde altmışı Türk Lirası cinsinden katılma hesabında ve kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen borsada işlem gören Türk Lirası cinsinden azami 184 gün vadeli veya vadesine 184 gün kalmış kira sertifikalarında olmak üzere, kalanı vaad sözleşmelerinde, Türk Lirası cinsinden Müsteşarlıkça ihraç edilen 184 gün vadeli ve/veya vadesine 184 gün kalmış gelir ortaklığı senetleri ve/veya kira sertifikalarında yatırıma yönlendirilir. | | |
| FONUN AMACI | | |
| Fon, OKS kapsamında kurulmuş ve çalışan katkı paylarının değerlendirilmesi amacıyla kurulmuş bir fondur. | | |
| FONUN YATIRIM RİSKİ | | |
| 1) Piyasa Riski 2) Karşı Taraf Riski 3) Likidite Riski 4) Operasyonel Risk 5) Yoğunlaşma Riski 6) Yasal Risk 7) İhraççı Riski | | |
| En Az Alınabilir Pay Adeti: 0,001 Adet | | |
| Fon Toplam Değeri | 1.784.723,86 | |
| Birim Pay Değeri | 0,015899 | |
| Yatırımcı Sayısı | 3.417 | |
| Tedavül Oranı % | 0,11 | |
| Portföy Dağılımı | | |
| - Katılma Hesabı | 27,01 % | |
| - Özel Kira Sertifikası | 72,99 % | |
| | | |

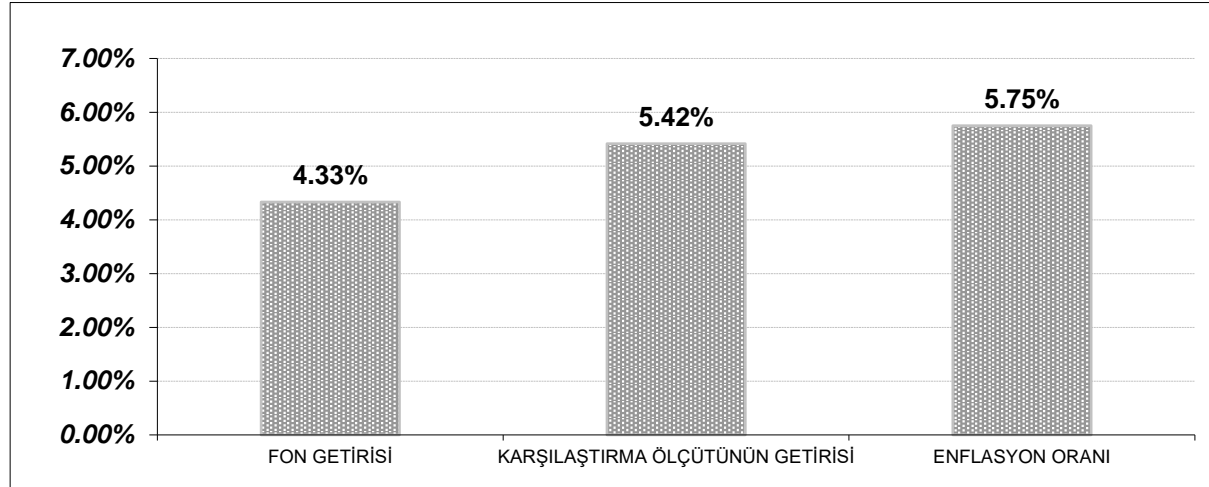
B. PERFORMANS BİLGİSİ

| PERFORMANS BİLGİSİ | | | | | | | |
|--------------------|-------------------|---|-----------------------|---|--|-------------------|---|
| YILLAR | Toplam Getiri (%) | Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%) | Enflasyon Oran (%) ** | Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) | Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (*) (%) | Bilgi Rasyosu (%) | Sunuma Dahil Dönem Sonu Fon toplam Değeri |
| 2017* | 8,96 | 7,51 | 8,35 | 0,02 | 0,03 | 20,11 | 8.628.234,85 |
| 2018 | 16,64 | 11,03 | 20,30 | 0,05 | 0,07 | 30,35 | 5.278.851,75 |
| 2019 | 19,91 | 20,88 | 11,84 | 0,05 | 0,07 | -4,33 | 7.519.989,67 |
| 2020 | 4,33 | 5,42 | 5,75 | 0,02 | 0,05 | -18,09 | 1.784.723,86 |

* Fon'un halka arz dönemi olan 01.02.2017 – 31.12.2017'i kapsamaktadır.

** Enflasyon oranı: Bir önceki yılın Aralık ayına göre değişim.

PERFORMANS GRAFİĞİ



GEÇMİŞ GETİRİLER, GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILAMAZ.

C. DİPNOTLAR

1. Bireysel Emeklilik Sistemi: Sosyal güvenlik sistemini tamamlayıcı nitelikte olan ve bireylerin emeklilik döneminde ilave bir gelir sağlaması amacı ile kurulmuş, gönüllülük esası ile çalışan bir sistemdir.

Emeklilik Yatırım Fonu; sözleşmelere ait ödenen katkı paylarının yatırıma yönlendirildiği ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kurulmasına izin verilmiş, emeklilik şirketleri tarafından kurulan fondur. Portföy yönetim şirketleri tarafından yönetilmektedir. Sadece bireysel emeklilik sisteminde yer alan katılımcılar tarafından satın alınabilir. Uzun vadeli stratejiler ile yönetilmektedir.

2. Fon portföyünün yatırım amacına, strateji ve yatırım risklerine "A. TANITICI BİLGİLER" bölümünde yer verilmiştir.

3. Fonun 01.01.2020 - 30.06.2020 dönemine ait fon getirisi net 4,33%

4. Fonun 01.01.2020 - 30.06.2020 dönemine ait nispi getirisi:

Nispi Getiri = [Gerçekleşen Getiri – Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi] + [Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi – Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi]

Nispi Getiri = (4,33% – 1,17%) + (1,17% – 5,42%)

Nisbi Getiri = -1,08%

5. 01.01.2020 - 30.06.2020 tarihleri arasındaki Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması bilgisine aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

| | 30.06.2020 |
|---|--------------|
| Toplam Giderler (TL) | 27.618,71 |
| Ortalama Fon Portföy Değeri (TL) | 3.984.653,00 |
| Toplam Giderler / Ortalama Fon Portföy Değeri | 0,69% |

6. Performans sunum döneminde yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.

7. Fon portföy yönetim şirketi Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. olup, T.C. Ziraat Bankası A.Ş'nin %74.9, Ziraat Yatırım Menkul değerler A.Ş'nin %24.9, Halk Yatırım Menkul Değ. A.Ş'nin %0.1 ve Armağan Yücel Samancı'nın %0.1 oranında payı bulunmaktadır. 30.06.2020 tarihi itibarıyla Ziraat Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 13 adet emeklilik yatırım fonu ile 8 adet OKS emeklilik yatırım fonu, Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 6 adet emeklilik yatırım fonu, Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 19 emeklilik yatırım fonu ile 10 adet OKS Emeklilik yatırım fonu, Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.'ye ait 14 adet emeklilik yatırım fonu ile 8 adet OKS Emeklilik yatırım fonu ve Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'ye ait 22 adet yatırım fonu ile 4 adet borsa yatırım fonunun yönetimi gerçekleştirilmektedir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü fonlar bazında 58.2 milyar TL, özel portföy yönetimi 8.6 milyar TL, toplam büyüklük 66.8 milyar TL'dir.

8. Emeklilik yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır. Ayrıca 31.12.2004 tarihli 5281 sayılı kanunla Gelir Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 67. Madde çerçevesinde emeklilik yatırım fonlarının taraf olduğu yatırım kazançlarından elde edilen kazançlar üzerinden de tevkifat yapılamaz.

9. Yönetim ücretleri vergi saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin ortalama fon portföy değerine oranı dipnot C.5 maddesinde açıklanmıştır. Dönemin faaliyet giderleri dağılımına aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

| Yönetmelik(*) Madde-19 Uyarınca Yapılan Faaliyet Giderleri | 30.06.2020 |
|---|-------------------|
| 1. İhraç İçin Ödenen Ücretler | 0,00 |
| 2. Tescil ve İlân Giderleri | 1.162,44 |
| 3. Aracılık Komisyonu Giderleri | 177,57 |
| 4. Fon İşletim Ücretleri | 16.512,59 |
| 5. Denetim Ücretleri | 3.160,50 |
| 6. Vergi, Resim, Harç Giderleri | 0,00 |
| 7. Saklama Hizmeti için Ödenen Ücretler | 805,52 |
| 8. Noter Giderleri | 190,61 |
| 9. SPK Ek Kayda Alma | 98,29 |
| 10. Kamu Aydınlatma Platformu | 1.920,45 |
| 11. KYD Benchmark Kullanım Bedeli | 0,00 |
| 12. E Defter | 1.026,60 |
| 13.Diğer | 2.564,14 |
| Dönem Faaliyet Giderleri Toplamı | 27.618,71 |

(*) 13.03.2013 tarih ve 28586 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren “Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik”.

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1. Fonun karşılaştırma ölçütü: %60 BİST-KYD 1 Aylık Kar payı Endeksi TL+ %40 BİST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi.

2. Bilgi Rasyosu; 01 Ocak - 30 Haziran 2020 dönemine ait fonun bilgi rasyosu -18,09 olarak gerçekleşmiştir. Riske göre düzeltilmiş getirinin ölçümünde “Bilgi Rasyosu” kullanılmıştır. Karşılaştırma Ölçütü getirisi üzerindeki portföy getirisinin, portföyün volatilitesine oranı olarak hesaplanır. Portföy yöneticisinin performans ölçütü üzerinde sağladığı getiriye ölçer. Pozitif değer portföy yöneticisinin tutarlı olduğunu gösterdiği kabul edilir.

3. Emeklilik Yatırım fonlarına ilişkin Rehber’e göre hazırlanmış brüt fon getiri hesabı

| 01.01.2020 - 30.06.2020 Döneminde Brüt Fon Getirisi Hesaplaması | Oran |
|---|-------------|
| Fon Net Basit Getirisi (Dönem Sonu Birim Fiyat-Dönem Bası Birim Fiyat/Dönem Bası Birim Fiyat) | 4,33 % |
| Gerçeklesen Fon Toplam Giderleri Oranı (*) | 0,71 % |
| Azami Toplam Gider Oranı | 0,54 % |
| Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı (**) | 0,17 % |
| Net Gider Oranı (Gerçeklesen Fon Toplam Gider Oranı - Dönem içinde Kurucu Tarafından Karşılanan Fon Giderlerinin Toplamının Oranı) | 0,54 % |
| Brüt Getiri | 4,87 % |

(*) Kurucu tarafından karşılanarlarda dahil tüm fon giderlerinin ortalama net varlık değerine oranı.

(**)Azami Fon Toplam Gider Oranın aşılması nedeniyle kurucu tarafından dönem sonunu takip eden 5 is günü içinde fona iade edilen giderlerin ortalama fon net varlık değerine oranını ifade etmektedir. (Veriler altı aylık olup gider aşımına ilişkin kurucu tarafından bu dönemde herhangi bir iade söz konusu olmayacaktır.)