

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

30 Haziran 2022 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 OKS Dinamik Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun 30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor**

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş OKS Dinamik Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak 2022 – 30 Haziran 2022 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 2022 – 30 Haziran 2022 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 2022 – 30 Haziran 2022 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam ve sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

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



Alper Güvenç, SMMM  
Sorumlu Denetçi

1 Ağustos 2022  
İstanbul, Türkiye

**QINVEST PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN  
BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS DİNAMİK KATILIM DEĞİŞKEN  
EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**

**A. TANITICI BİLGİLER**

| PORTFÖYE BAKIŞ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER |                                                  |         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------------------|---------|
| Halka arz tarihi: 28.02.2018                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Portföy Yöneticileri                 | Serdar VATANSEVER<br>Maruf CEYLAN<br>Buğra BİLGİ |         |
| <b>30.06.2022 Tarihi itibarıyla</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                      |                                                  |         |
| <b>FONUN YATIRIM STRATEJİSİ</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                      |                                                  |         |
| Fon, portföyünün tamamını Yönetmelik'in 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinden katılım esaslarına uygun olan yatırım araçlarına yatırır. Fon portföyündeki varlıkların dağılımı ve menkul kıymet seçimleri dinamik şekilde değiştirilir. Fon portföyünde Türkiye'de ihraç edilen katılım esaslarına uygun ortaklık paylarına, Türkiye'de veya yurt dışında ihraç edilen kira sertifikası, sukuk ve diğer faizsiz enstrümanlarla, katılım bankalarında açılacak döviz ve Türk Lirası cinsinden (kar ve zarara) katılma hesaplarına, altın ve diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına ve diğer faizsiz yatırım araçlarına yer verilir. |                                      |                                                  |         |
| <b>FONUN AMACI</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                      |                                                  |         |
| 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                      |                                                  |         |
| <b>FONUN YATIRIM RİSKİ</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                      |                                                  |         |
| 1) Piyasa Riski: a- Kur Riski, b- Ortaklık Payı Fiyat Riski<br>2) Karşı Taraf Riski<br>3) Likidite Riski<br>4) Kaldıraç Yaratan İşlem Riski<br>5) Operasyonel Risk<br>6) Yoğunlaşma Riski<br>7) Korelasyon Riski<br>8) Yasal Risk<br>9) İhraççı Riski<br>10) Kıymetli Madenlere Yatırım Yapılmasından Kaynaklanan Risk                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                      |                                                  |         |
| <b>En Az Alınabilir Pay Adeti: 0,001 Adet</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                      |                                                  |         |
| Fon Toplam Değeri                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 6.507.947,95                         | <b>Payların Sektörel Dağılımı</b>                |         |
| Birim Pay Değeri                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 0,030505                             | - İmalat                                         | 42,31 % |
| Yatırımcı Sayısı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 708                                  | - Toptan Parekende                               | 15,27 % |
| Tedavül Oranı %                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 0,21 %                               | - Mali                                           | 12,78 % |
| <b>Portföy Dağılımı</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                      | - Ulaştırma                                      | 9,22 %  |
| - Kamu Kira Sertifikası                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 13,83 %                              | - Teknoloji                                      | 7,51 %  |
| - Pay                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 58,34 %                              | - İnşaat ve bayındırlık                          | 2,28 %  |
| - Yatırım Fonu                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 10,11 %                              | - Elektrik,gaz ve su                             | 10,63 % |
| - Özel Kira Sertifikası                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 16,18 %                              |                                                  |         |
| - Katılma Hesabı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 1,54 %                               |                                                  |         |

## B. PERFORMANS BİLGİSİ

| YILLAR       | Toplam Getiri (%) | Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%) | Enflasyon Oranı | Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) | Bilgi Rasyosu | Sunuma Dahil Dönem Sonu Fon Toplam Değeri |
|--------------|-------------------|-------------------------------------------------|-----------------|---------------------------------------------|---------------|-------------------------------------------|
| 2018*        | 4,63              | 17,88**                                         | 18,22           | 0,11                                        | -0,4425       | 25.491,64                                 |
| 2019         | 25,50             | 23,41**                                         | 11,84           | 0,17                                        | 0,0387        | 230.335,36                                |
| 2020         | 35,53             | 11,61**                                         | 14,60           | 0,35                                        | 0,2292        | 1.505.535,43                              |
| 2021         | 34,74             | 16,23                                           | 36,08           | 0,64                                        | 0,0953        | 4.308.248,38                              |
| 2022/6 aylık | 27,22             | 8,57                                            | 42,35           | 0,76                                        | 0,1708        | 6.507.947,95                              |

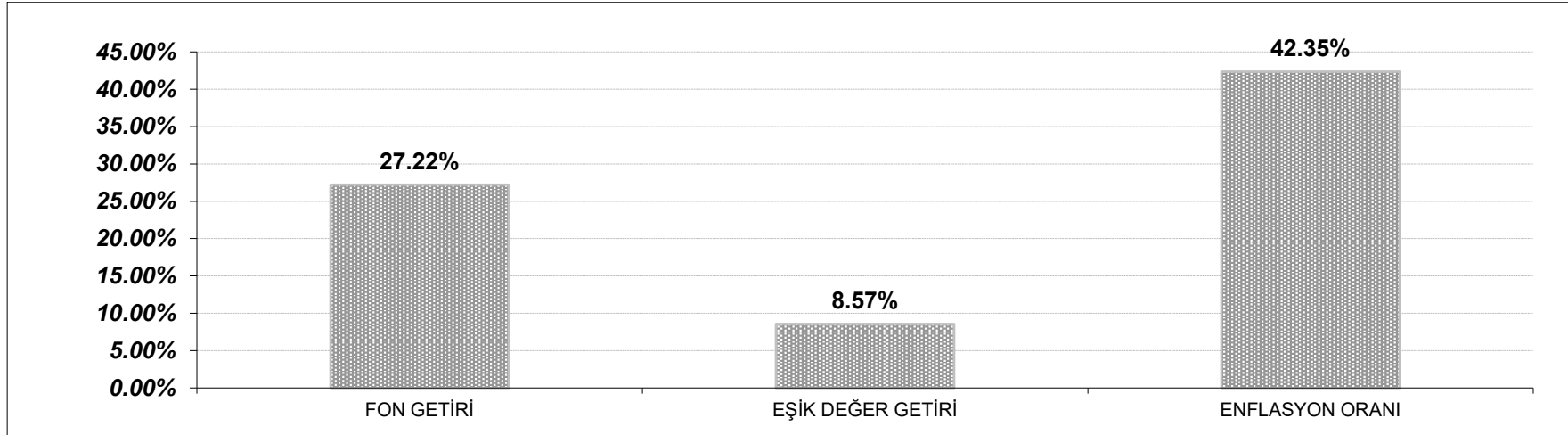
\* Fon'un halka arz tarihi olan 28.02.2018 – 31.12.2018'i kapsamaktadır.

\*\* Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı "Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"inin (Performans Tebliği) "Karşılaştırma ölçütünün ve eşik değer belirlenmesi" başlıklı 8.maddesinin üçüncü fıkrasına istinaden;Eşik değer getirisinin gecelik Türk Lirası referans faiz oranının (O/N TRLIBOR) performans dönemine denk gelen bileşik getirisinden düşük olması durumunda, eşik değer olarak O/N TRLIBOR'un bileşik getirisi kullanılmaktadır.

Fon için belirlenen eşik değer getirisi 2018 yılı için %11,46 iken, O/N TRLIBOR'un aynı dönemine ait bileşik getirisi %17,88 olduğundan Fon'un eşik değer getirisi olarak O/N TRLIBOR'un getirisine; eşik değer getirisi 2019 yılı için %17,84 iken, O/N TRLIBOR'un aynı dönemine ait bileşik getirisi %23,41 olduğundan Fon'un eşik değer getirisi olarak O/N TRLIBOR'un getirisine yer verilmiştir. 2020 yılı eşik değer getirisi 10,87% iken, O/N TRLIBOR bileşik getirisi 11,61% olduğundan eşik değer getirisi olarak O/N TRLIBOR getirisi kullanılmıştır.

\*\*\* SPK'nın 17.06.2021 tarih ve 31/927 sayılı kararı uyarınca Bireysel Portföyler ve Kolektif Yatırım Kuruluşları (KYK) için eşik değer alt sınırı; TL cinsinden Katılım esaslı KYK-Bireysel Portföyler için BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeks Getirisi olarak belirlenmiş ve anılan alt sınırların uygulanmasına 30.06.2021 tarihli performans dönemi itibarıyla başlanmasına karar verilmiştir. Fonun eşik değeri BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi + %2 olarak hesaplamalara dahil edilmiştir.

### 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 01.01.2022 - 30.06.2022 dönemine ait fon getirisi net 27,22%**

**4. Portföyün nispi getiri oranı; performans dönemi sonu itibarı ile hesaplanan net getiri oranından karşılaştırma ölçütünün getiri oranının veya eşik değerin çıkarılması sonucu bulunacak pozitif ya da negatif yüzdesel değerdir.**

Nispi Getiri=[Getiri-Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi]

Yukarıdaki tanımlamalar baz alınarak yapılan hesaplamalar sonunca, 1 Ocak – 30 Haziran 2022 döneminde aşağıdaki getiri oranları oluşmuştur:

Fon'un Getirisi: 27,22 %

Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi: 8,57 %

Nispi Getiri: 18,65 %

**5. 01.01.2022 - 30.06.2022 tarihleri arasındaki Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması bilgisine aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.**

|                                               | <b>30.06.2022</b> |
|-----------------------------------------------|-------------------|
| Toplam Giderler (TL)                          | 38.846,21         |
| Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)              | 5.614.075,72      |
| Toplam Giderler / Ortalama Fon Portföy Değeri | 0,69%             |

**6. Performans sunum döneminde yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.**

**7. Fon portföy yönetim şirketi QInvest Portföy Yönetimi A.Ş. olup QInvest LLC'nin %100 oranında payı bulunmaktadır. Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 5 adet, Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 4 adet, NN Hayat ve Emeklilik A.Ş.'ye ait 6 adet emeklilik ve QInvest Portföy Yönetimi A.Ş.'ye ait 18 adet yatırım fonu ile 2 adet gayrimenkul yatırım fonu ve 1 adet girişim sermayesi yatırım fonunun yönetimini gerçekleştirmektedir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü 4.915.626.411,71 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.**

| <b>Yönetmelik(*) Madde-19 Uyarınca Yapılan Faaliyet Giderleri</b> | <b>30.06.2022</b> |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|
| 1. İhraç İçin Ödenen Ücretler                                     | 0,00              |
| 2. Tescil ve İlân Giderleri                                       | 0,00              |
| 3. Aracılık Komisyonu Giderleri                                   | 391,47            |
| 4. Fon İşletim Ücretleri                                          | 23.397,76         |
| 5. Denetim Ücretleri                                              | 5.157,12          |
| 6. Vergi, Resim, Harç Giderleri                                   | 0,00              |
| 7. Saklama Hizmeti için Ödenen Ücretler                           | 551,47            |
| 8. Noter Giderleri                                                | 122,68            |
| 9. SPK Ek Kayda Alma                                              | 362,49            |
| 10. Kamu Aydınlatma Platformu                                     | 3.633,81          |
| 11. KYD Benchmark Kullanım Bedeli                                 | -                 |
| 12. E Defter                                                      | 1.947,00          |
| 13.Diğer                                                          | 3.282,41          |
| <b>Dönem Faaliyet Giderleri Toplamı</b>                           | <b>38.846,21</b>  |

(\*) 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:** BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi +%2.

**2. Bilgi Rasyosu;** 01 Ocak - 30 Haziran 2022 dönemine ait fonun bilgi rasyosu 0,1708 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**

| <b>01.01.2022 - 30.06.2022 Döneminde Brüt Fon Getirisi Hesaplaması</b>                                                                | <b>Oran</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| Fon Net Basit Getirisi<br>(Dönem Sonu Birim Fiyat-Dönem Başı Birim Fiyat/Dönem Bası Birim Fiyat)                                      | 27,22%      |
| Gerçeklesen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)                                                                                            | 0,69%       |
| Azami Toplam Gider Oranı                                                                                                              | 0,53%       |
| Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı (**)                                                                                    | 0,16%       |
| Net Gider Oranı<br>(Gerçeklesen Fon Toplam Gider Oranı - Dönem içinde Kurucu Tarafından Karşılanan Fon Giderlerinin Toplamının Oranı) | 0,53%       |
| Brüt Getiri                                                                                                                           | 27,75%      |

(\*) Kurucu tarafından karşılananlarda 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.)