

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu

30 Haziran 2021 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.
Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu'nun
30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Bereket Emeklilik Ve Hayat A.Ş. Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak 2021 – 30 Haziran 2021 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 2021 – 30 Haziran 2021 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 2021 – 30 Haziran 2021 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.



Ali Tuğrul Uzun, SMMM
Sorumlu Denetçi

29 Temmuz 2021
İstanbul, Türkiye

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

A. TANITICI BİLGİLER

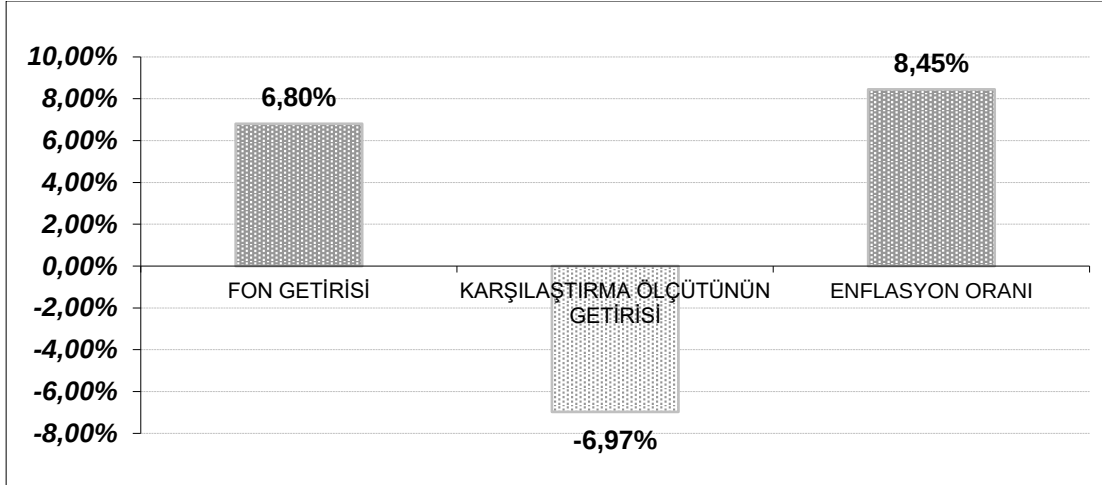
PORTFÖYE BAKIŞ	YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER		
Halka arz tarihi: 28.05.2012	Portföy Yöneticileri	Serdar VATANSEVER Maruf CEYLAN Buğra BİLGİ	
30.06.2021 Tarihi itibarıyla			
FONUN YATIRIM STRATEJİSİ			
Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki ortaklık payları ve/veya bu araçlardan oluşan endeksleri takip etmek üzere Türkiye'de kurulu katılım esaslarına uygun borsa yatırım fonu katılma paylarından oluşur. Bundan dolayı yüksek riskli fon özelliği taşımaktadır. Uzun vadede gerçek değerinin altında olduğu düşünülen ortaklık paylarına yatırım yapmak suretiyle karşılaştırma ölçütünün üzerinde değer artışı elde etmeyi hedefleyen Fon'da yatırım yapılan ortaklık payları, katılım esaslarına uygun şirketler arasından makroekonomik, sektörel ve şirket bazında yapılan değer analizleri ile piyasa derinliği de göz önünde bulundurularak seçilir. Analizlerde ortaklık paylarının beklenen getirileri tespit edilerek, makroekonomik ve sektörel senaryolara uygun görülenler portföye dâhil edilir. Şirketlerin piyasa değerleri ve hedef piyasa değerleri sürekli izlenerek hedef değerine ulaşan şirketler ve potansiyel taşıyan şirketler arasında dinamik bir şekilde ortaklık payı değişimleri yapılır. Ayrıca Fon portföyünün en fazla %20'si oranında kira sertifikalarına, Türk Lirası veya Döviz cinsi vadesiz katılım ve katılım bankalarında açılan (kar ve zarara) katılma hesaplarına, gelire endeksli senetlere ve gelir ortaklığı senetlerine, altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına, katılım esaslarına uygun yatırım fonu katılma payları, yabancı yatırım fonu payları, gayrimenkul yatırım fonu katılım payları, girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ve yatırım ortaklığı paylarına yatırım yapılabilir.			
FONUN AMACI			
Uzun vadede gerçek değerinin altında olduğu düşünülen ve Katılım Endeksi kıstas olmak üzere katılım esaslarına uygun geniş listede yer alan ortaklık paylarına yatırım yapmak suretiyle karşılaştırma ölçütünün üzerinde değer artışı elde etmeyi hedefler.			
FONUN YATIRIM RİSKİ			
1) Piyasa Riski: a- Kur Riski, b- Ortaklık Payı Fiyat Riski 2) Karşı Taraf Riski 3) Likidite Riski 4) Kaldıraç Yaratın İşlem Riski 5) Operasyonel Risk 6) Yoğunlaşma Riski 7) Korelasyon Riski 8) Yasal Risk 9) İhraççı Riski 10) Kıymetli Madenlere Yatırım Yapılmasından Kaynaklanan Risk			
En Az Alınabilir Pay Adeti: 0,001 Adet			
Fon Toplam Değeri	118.870.681,55	Payların Sektörel Dağılımı %	
Birim Pay Değeri	0,068324	- İmalat	54,12 %
Yatırımcı Sayısı	56.987	- Mali	10,01 %
Tedavül Oranı %	1,74	- Teknoloji	10,95 %
Portföy Dağılımı		- Toptan ve Perak.	10,99 %
- Paylar	87,10 %	- Altın	1,59 %
- Özel Kira Sertifikaları	3,00 %	- Ulaştırma	11,11 %
- Kamu Kira Sertifikaları	0,83 %	- Elektrik, Gaz, Su	1,23 %
- Yatırım Fonu	9,07 %		

B. PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı*	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (*)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Fon Toplam Değeri
2016	5,76	9,31	8,53	1,00	1,00	-0,0365	44.015.733,89
2017	29,90	33,65	11,92	0,67	0,71	-0,0318	46.233.770,88
2018	-12,69	-14,56	20,30	1,07	1,11	0,0165	38.315.898,42
2019	59,10	53,96	11,84	0,88	0,94	0,0356	54.059.704,81
2020	106,93	76,16	14,60	1,54	1,64	0,1194	112.652.804,74
2021/6 Aylık	6,80	-6,97	8,45	1,29	1,42	0,2538	118.870.681,55

* 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 01.01.2021 - 30.06.2021 dönemine ait fon getirisi net 6,80 %

4. Fonun 01.01.2021 - 30.06.2021 dönemine ait nispi getirisi:

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

Nispi Getiri = (6,80% - (-7,28)%) + ((-7,28)% - (-6,97)%)

Nisbi Getiri = 13,78 %

5. 01.01.2021 - 30.06.2021 tarihleri arasındaki Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması bilgisine aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

	30.06.2021
Toplam Giderler (TL)	1.339.156,22
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	122.000.461,83
Toplam Giderler / Ortalama Fon Portföy Değeri	1,10%

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 14 adet yatırım fonu ile 1 adet gayrimenkul yatırım fonunun yönetimini gerçekleştirmektedir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü 2.742.095.507 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	30.06.2021
1. İhraç İçin Ödenen Ücretler	0,00
2. Tescil ve İlân Giderleri	0,00
3. Aracılık Komisyonu Giderleri	5.929,03
4. Fon İşletim Ücretleri	1.306.798,48
5. Denetim Ücretleri	3.609,62
6. Vergi, Resim, Harç Giderleri	0,00
7. Saklama Hizmeti için Ödenen Ücretler	6.499,46
8. Noter Giderleri	215,51
9. SPK Ek Kayda Alma	7.137,00
10. Kamu Aydınlatma Platformu	2.301,00
11. KYD Benchmark Kullanım Bedeli	2.141,70
12. E Defter	1.231,92
13.Diğer	3.292,50
Dönem Faaliyet Giderleri Toplamı	1.339.156,22

(*) 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: %90 Katılım 30 Endeksi + %5 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %5 KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi.

2. Bilgi Rasyosu; 01 Ocak – 30 Haziran 2021 dönemine ait fonun bilgi rasyosu 0,2538 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 değerin portföy yöneticisinin tutarlı olduğunu gösterdiği kabul edilir.

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

01.01.2021 - 30.06.2021 Döneminde Brüt Fon Getirisi Hesaplaması	Oran
Fon Net Basit Getirisi (Dönem Sonu Birim Fiyat-Dönem Bası Birim Fiyat/Dönem Bası Birim Fiyat)	6,80 %
Gerçeklesen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	1,11 %
Azami Toplam Gider Oranı	1,13 %
Kurucu Tarafından Karşılanaan Giderlerin Oranı (**)	0,00 %
Net Gider Oranı (Gerçeklesen Fon Toplam Gider Oranı - Dönem içinde Kurucu Tarafından Karşılanaan Fon Giderlerinin Toplamının Oranı)	1,11 %
Brüt Getiri	7,91 %

(*) Kurucu tarafından karşılananaalarda dahil tüm fon giderlerinin ortalama net varlık değeriine 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 değeriine oranını ifade etmektedir. (Veriler altı aylık olup gider aşımına ilişkin kurucu tarafından bu dönemde herhangi bir iade söz konusu olmayacaktır.)