

**HALK PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM
FONUNA (ESKİ ÜNVANIYLA "ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM
STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU") AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka arz tarihi: 07.05.2013		Portföy Yöneticileri	Murat Zaman Kerem Yerebasmaz Gülin Yılmaz Ayşe Aydın Haldun Nigiz Ali Gökçen
30.06.2018 Tarihi itibarıyla			
FONUN YATIRIM STRATEJİSİ			
Fon, Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu olup, Fon portföyünün en az %60'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 %40'ı 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, en fazla %30'u oranında Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylara yatırım yapılabilir. Buna ek olarak piyasa koşullarına göre fon portföyünün en fazla %25'i oranında Türk Lirası cinsinden katılım bankalarında açılan (kar ve zarara) katılma hesaplarına da yatırım yapılabilir.			
FONUN AMACI			
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.			
FONUN YATIRIM RİSKİ			
1) Piyasa Riski			
2) Karşı Taraf Riski			
3) Likidite Riski			
4) Kaldıraç Yaratıcı İşlem Riski			
5) Operasyonel Risk			
6) Yoğunlaşma Riski			
7) Korelasyon Riski			
8) Yasal Risk			
9) İhraççı Riski			
En Az Alınabilir Pay Adeti: 0,001 Adet			
Fon Toplam Değeri	62.828.207,77	Payların Sektörel Dağılımı	
Birim Pay Değeri	0,013817	- İmalat	%67,64
Yatırımcı Sayısı	80.540	- İnşaat	%0,88
Tedavül Oranı %	4,55	- Mali	%9,78
Portföy Dağılımı		- Toptan Perakende	21,7
- Kamu Kira Sertifikası	68,19%		
- Katılım Hesabı	5,38%		
- Özel Kira Sertifikası	24,10%		
- Hisse Senedi	2,33%		

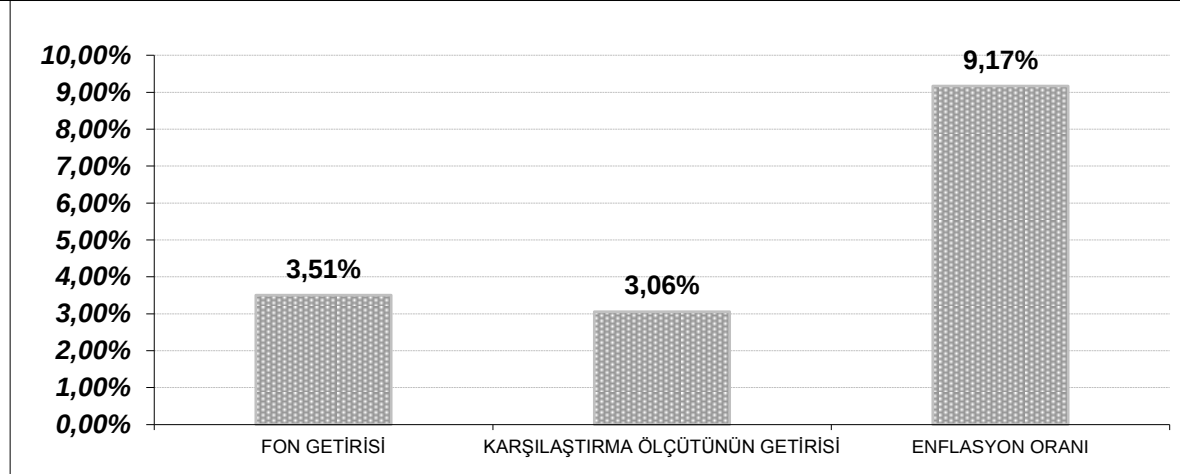
B. PERFORMANS BİLGİSİ

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
1. yıl*	-1,10	1,16	7,40	0,32	0,17	-5,24	11.387.886,71
2.yıl	9,14	10,57	8,17	0,11	0,08	-4,09	55.070.730,84
3.yıl	7,27	8,43	8,81	0,05	0,05	-11,20	93.881.778,34
4.yıl	6,88	8,44	8,53	0,06	0,07	-13,79	92.607.010,96
5.yıl	8,14	9,41	11,92	0,06	0,07	-6,87	55.948.725,91
6.yıl	3,51	3,06	9,17	0,09	0,10	5,27	62.828.207,77

* Fon'un halka arz dönemi olan 27.05.2013 – 31.12.2013'ü 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 01.01.2018-30.06.2018 dönemine ait fon getirisi net % 3,51

4. Fonun 01.01.2018-30.06.2018 dönemine ait nispi getirisi % 0,45

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

Nispi Getiri = [%3,51– %3,67] + [%3,67– %3,06])
Nisbi Getiri = %0,45

5. 01.01.2018-30.06.2018 tarihleri arasındaki Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması bilgisine aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

	30.06.2018
Toplam Giderler (TL)	590.991,06
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	62.314.118,54
Toplam Giderler / Ortalama Fon Portföy Değeri	0,95%

6. Performans sunum döneminde yatırım stratejisi değişikliği yapılmıştır.

7. Fon portföy yönetim şirketi Halk Portföy Yönetimi A.Ş. olup Türkiye Halk Bankası A.Ş.'nin %75, Halk Menkul Değerler A.Ş.'nin %25, Halk Finansal Kiralama A.Ş.'nin %0,00 oranında payı bulunmaktadır.bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 3 adet, Halk Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 18 adet, Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 2 adet, Ziraat Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 3 adet, Halk Portföy Yönetim Yönetimi A.Ş.'ye ait 8 adet yatırım fonunun yönetimini gerçekleştirmektedir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü 7.864.416.135,58 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.Haz.18
1. İhraç İçin Ödenen Ücretler	0
2. Tescil ve İlân Giderleri	2.061,21
3. Aracılık Komisyonu Giderleri	2.107,09
4. Fon İşletim Ücretleri	567.633,72
5. Denetim Ücretleri	2.783,11
6. Vergi, Resim, Harç Giderleri	
7. Saklama Hizmeti için Ödenen Ücretler	4.930,00
8. Noter Giderleri	129,39
9. SPK Ek Kayda Alma	3.772,91
10. Kamu Aydınlatma Platformu	1.451,40
11. KYD Benchmark Kullanım Bedeli	2.124,00
12. Diğer	3.998,23
Dönem Faaliyet Giderleri Toplamı	590.991,06

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

2. Bilgi Rasyosu; 01 Ocak - 30 Haziran 2018 dönemine ait fonun bilgi rasyosu 5,27 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 getiriyi ölçer. Pozitif değer portföy yöneticisinin tutarlı olduğunu gösterdiği kabul edilir.

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

01.01.2018 - 30.06.2018 Döneminde Brüt Fon Getirisi Hesaplaması	Oran
Fon Net Basit Getirisi (Dönem Sonu Birim Fiyat-Dönem Bası Birim Fiyat/Dönem Bası Birim Fiyat)	3,51%
Gerçeklesen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	0,95%
Azami Toplam Gider Oranı	1,91%
Kurucu Tarafından Karşılanaan Giderlerin Oranı (**)	-
Net Gider Oranı (Gerçeklesen Fon Toplam Gider Oranı - Dönem içinde Kurucu Tarafından Karşılanaan Fon Giderlerinin Toplamının Oranı)	0,95%
Brüt Getiri	4,46%

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

(**) Azami Fon Toplam Gider Oranın asılması 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.)