

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

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ	YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka arz tarihi: 07.05.2013	Portföy Yöneticileri	Gökçen Yaman AKGÜN Kenan TURAN Fatimet Tinemis Sarıhan Özgül AVŞAR Salih Ozan DOĞAN Muhammed TİRYAKİ Ümit YAĞIZ Oğuzhan ÖZER
30.06.2019 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 Yaratan 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	64.312.626,85	Payların Sektörel Dağılımı
Birim Pay Değeri	0,015920	- İmalat 60,18 %
Yatırımcı Sayısı	72.767	- İnşaat 2,63 %
Tedavül Oranı %	4,04	- Toptan Perakende 25,26 %
Portföy Dağılımı		- Teknoloji 5,84 %
- Kamu Kira Sertifikası	68,75 %	
- Özel Kira Sertifikası	21,03 %	
- Pay	10,22 %	

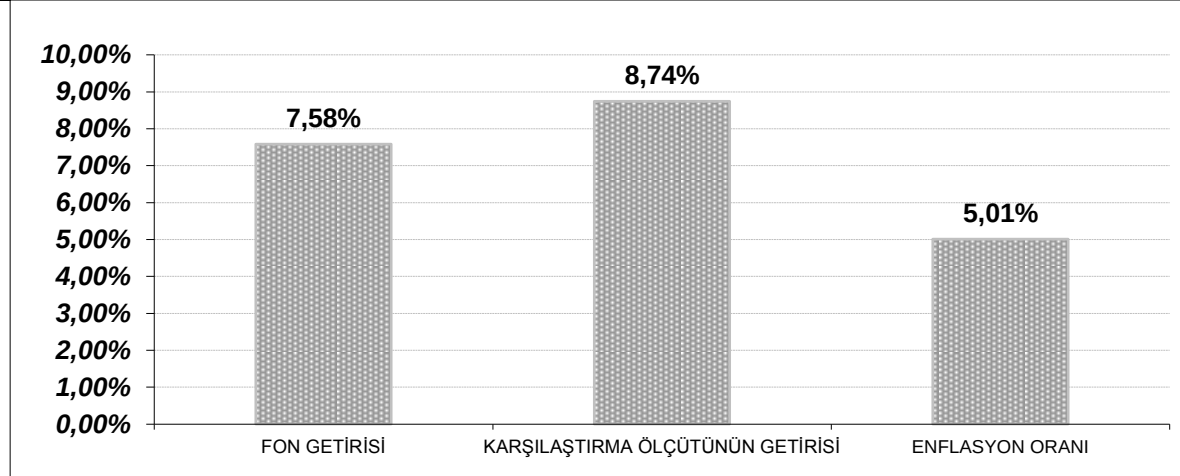
* Halk Portföy Yönetimi A.Ş.'nin Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde birleşmesi neticesinde SPK'nın 05.02.19 tarih 12233903-325.07-E.1706 sayılı izni ile 01.02.2019 tarihi itibarıyla PYŞ değişikliği yapılmıştır.

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
2014	9,14	10,57	8,17	0,11	0,08	-4,09	55.070.730,84
2015	7,27	8,43	8,81	0,05	0,05	-11,20	93.881.778,34
2016	6,88	8,44	8,53	0,06	0,07	-13,79	92.607.010,96
2017	8,14	9,41	11,92	0,06	0,07	-6,87	5.948.725,91
2018	10,85	9,40	20,30	0,13	0,15	5,74	65.172.480,21
2019	7,58	8,74	5,01	0,14	0,14	-9,50	64.312.626,85

* 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 01.01.2019 - 30.06.2019 dönemine ait fon getirisi net 7,58 %

4. Fonun 01.01.2019 - 30.06.2019 dönemine ait nispi getirisi:

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

Nispi Getiri = (7,58% – 9,39%) + (9,39% – 8,74%)

Nisbi Getiri = -1,16 %

5. 01.01.2019 - 30.06.2019 tarihleri arasındaki Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması bilgisine aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

	30.06.2019
Toplam Giderler (TL)	607.854,11
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	64.577.094,94
Toplam Giderler / Ortalama Fon Portföy Değeri	0,94%

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. 30.06.2019 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 26 adet yatırım fonunun yönetimi gerçekleştirilmektedir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü fonlar bazında 34.4 milyar TL, özel portföy yönetimi 8.9 milyar TL, toplam büyüklük 43.3 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	30.Haz.19
1. İhraç İçin Ödenen Ücretler	0
2. Tescil ve İlân Giderleri	1.949,96
3. Aracılık Komisyonu Giderleri	1.915,24
4. Fon İşletim Ücretleri	584.000,41
5. Denetim Ücretleri	2.879,15
6. Vergi, Resim, Harç Giderleri	0
7. Saklama Hizmeti için Ödenen Ücretler	6.041,38
8. Noter Giderleri	155,15
9. SPK Ek Kayda Alma	3.874,21
10. Kamu Aydınlatma Platformu	1.593,00
11. KYD Benchmark Kullanım Bedeli	2.124,00
12. Diğer	3.321,61
Dönem Faaliyet Giderleri Toplamı	607.854,11

(*) 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 2019 dönemine ait fonun bilgi rasyosu -9,50 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

01.01.2019 – 30.06.2019 Döneminde Brüt Fon Getirisi Hesaplaması	Oran
Fon Net Basit Getirisi (Dönem Sonu Birim Fiyat-Dönem Bası Birim Fiyat/Dönem Bası Birim Fiyat)	7,58%
Gerçeklesen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	0,94%
Azami Toplam Gider Oranı	2,28%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı (**)	0
Net Gider Oranı (Gerçeklesen Fon Toplam Gider Oranı - Dönem içinde Kurucu Tarafından Karşılanan Fon Giderlerinin Toplamının Oranı)	0,94%
Brüt Getiri	8,52%

(*) 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 iş 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.)