

Bereket Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi
Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 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.
Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun
31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor**

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu ("Fon")'nun 1 Ocak 2020 – 31 Aralık 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.

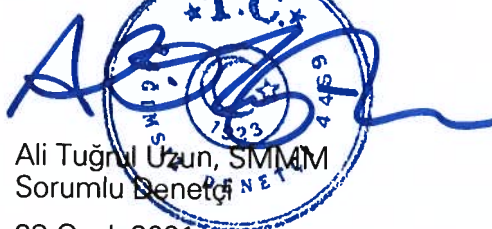
İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüşümüze göre Fon'un 1 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 dönemine ait performans sunuş raporu Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun performansını ilgili Tebliğ'in performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Hususlar

Fon'un kamuya açıklanmak üzere hazırlanan 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup, çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakip söz konusu finansal tablolar hakkındaki bağımsız denetçi raporumuz ayrıca düzenlenecektir.

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


Ali Tuğrul Uzun, SMMM
Sorumlu Denetçi

28 Ocak 2021
İstanbul, Türkiye

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

A. TANITICI BİLGİLER

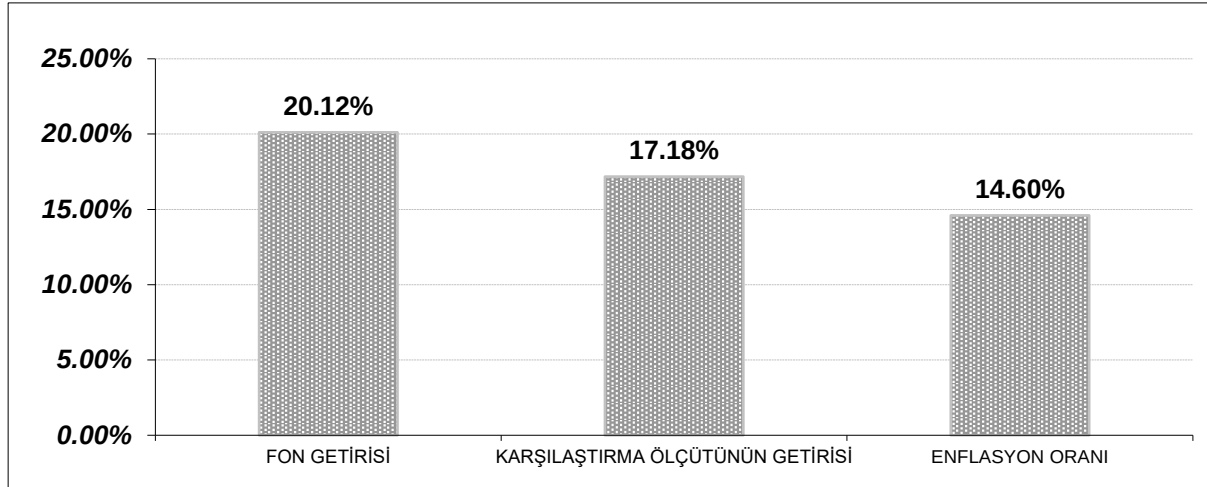
PORTFÖYE BAKIŞ	YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka arz tarihi: 02.05.2013	Portföy Yöneticileri	Gökçen Yaman AKGÜN, Kenan TURAN, Fatimet Tinemis SARIHAN, F.Özgül Avşar MUMCUOĞLU, Serkan ŞEVİK, Özkan BALIC, Cavit DEMİR, Zühal BAYAR, Ayşe Seher AYDIN, Muhammed TİRYAKİ, S.Ozan DOĞAN, Oğuzhan ÖZER, Ümit YAĞIZ, Oğuz ZIDDIOĞLU
31.12.2020 Tarihi itibarıyla		
FONUN YATIRIM STRATEJİSİ		
Fon portföyünün tamamı Devlet Katkısı Yönetmeliği'nin 11. maddesinde belirtilen portföy sınırlamalarına uygun şekilde yönetilir. Fon portföyünde sürekli olarak en az %75 oranında ilgisine göre Hazine Müsteşarlığınca veya Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama Şirketlerince ihraç edilen TL cinsinden kira sertifikalarına ve gelir ortaklığı senetlerine yer verilir. Ayrıca, fon portföyünün en fazla %15'i oranında katılım bankalarında açılan Türk Lirası cinsinden (kar ve zarara) katılma hesabına, borsada işlem görmek kaydıyla kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikalarına yer verilebilir. Buna ek olarak yine fon portföyünün %15'ini aşmamak koşuluyla, BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerinde yer alan paylara yatırım yapılabilir.		
FONUN AMACI		
Fon, Katkı Emeklilik Yatırım Fonu olup, Şirket tarafından münhasıran bireysel emeklilik sistemi katılımcılarının devlet katkısı tutarlarının yatırıma yönlendirilmesi amacıyla kurulmuştur.		
FONUN YATIRIM RİSKİ		
Fon portföyü ağırlıklı olarak Kamu Kira sertifikaları ve gelir ortaklığı senetlerinden, %15 i geçmemek kaydıyla ise özel sektör kira sertifikaları ve faize dayalı olmayan borçlanma araçlarından ve katılım hesaplarından oluşmaktadır. Bu nedenle fon, likidite ve ihraççı risklerini taşımaktadır. İhraççı riski, yatırım yapılan kira sertifikasını ihraç eden varlık kiralama şirketinin veya faize dayalı olmayan borçlanma enstrümanını ihraç eden bankanın faaliyetlerinden kaynaklanabilecek ödeme gücü ve iflas gibi riskleri temsil eder. Likidite riski, kamu veya özel sektörden ilgili kira sertifikalarının piyasalarda yeterli miktarda alım-satımına konu olup olmaması ve fiyatlarının bundan dolayı fazla oynaklık göstermesidir. Fon yönetiminde risklerden korunmak amacıyla gerek sektörler gerek vadeler arasında çeşitlendirme yapılmakta, riskler dağıtılarak asgariye indirilmektedir.		
En Az Alınabilir Pay Adeti: 0,001 Adet		
Fon Toplam Değeri	103.954.659,49	Payların Sektörel Dağılımı
Birim Pay Değeri	0,022128	- İmalat 63,17 %
Yatırımcı Sayısı	69.652	- İnşaat Bayındırlık 2,24 %
Tedavül Oranı %	4,70	- Teknoloji 13,95 %
Portföy Dağılımı		- Toptan Perakende 4,53 %
- Kamu Kira Sertifikası	77,89 %	- Mali 6,51 %
- Pay	16,01 %	- Ulaştırma 9,60 %
- Katılma Hesabı	4,93 %	
- Özel Kira Sertifikası	1,17 %	

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
2015	9,19	8,43	8,81	0,08	0,05	0,0481	127.337.051,80
2016	7,68	8,44	8,53	0,07	0,07	-0,0476	78.447.636,37
2017	5,74	8,08	11,92	0,15	0,06	-0,0673	68.886.277,70
2018	1,52	9,07	20,30	0,49	0,16	-0,0660	67.106.912,50
2019	33,33	29,66	11,84	0,33	0,17	0,0468	84.538.365,68
2020	20,12	17,18	14,60	0,30	0,22	0,1034	103.954.659,49

* Enflasyon oranı: TÜFE 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 - 31.12.2020 dönemine ait fon getirisi net 20,12%

4. Fonun 01.01.2020 - 31.12.2020 dönemine ait nispi getirisi:

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

Nispi Getiri = (20,12% – 22,10%) + (22,10% – 17,18%)

Nisbi Getiri = 2,94%

5. 01.01.2020 - 31.12.2020 tarihleri arasındaki Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması bilgisine aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

	31.12.2020
Toplam Giderler (TL)	371.300,52
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	93.484.186,85
Toplam Giderler / Ortalama Fon Portföy Değeri	0,40%

6. Sermaye Piyasası Kurulu 25.09.2020 tarih ve E-12233903-010.08.9705 sayılı yazısına istinaden fonun izahname ve içtüzüğü yatırım stratejisine aşağıda yer alan şekilde ekleme yapılmıştır.

"Fon portföyüne alınacak olan yurtiçi ortaklık payları, BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerinde yer alan paylardan seçilir. Ayrıca katılım endekslerinde yer almayıp, Danışma Kurulu tarafından uygun görülen yurtiçi ortaklık payları da fon portföyüne dahil edilebilir. Kira sertifikası, katılma hesapları, altın ve diğer kıymetli madenler ile bunların dışında kalan para ve sermaye piyasası araçlarında da aynı hususlar uygulanmaktadır. Danışma Kurulu'na ve Danışma Kurulu'nun seçim kriterlerine ilişkin bilgiler iş bu izahnamenin 1 nolu ekinde yer almaktadır."

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 ve Diğer %0.2 oranında payı bulunmaktadır. 31.12.2020 tarihi itibarıyla Türkiye Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 43 adet emeklilik yatırım fonu ile 26 adet OKS emeklilik yatırım fonu, Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 6 adet emeklilik yatırım fonu ve Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'ye ait 24 adet yatırım fonu ile 9 adet borsa yatırım fonunun yönetimi gerçekleştirilmektedir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü fonlar bazında 56.9 milyar TL, özel portföy yönetimi 8.9 milyar TL, toplam büyüklük 65.8 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	31.12.2020
1. İhraç İçin Ödenen Ücretler	0,00
2. Tescil ve İlân Giderleri	5.489,15
3. Aracılık Komisyonu Giderleri	9.670,61
4. Fon İşletim Ücretleri	325.117,96
5. Denetim Ücretleri	7.116,50
6. Vergi, Resim, Harç Giderleri	0,00
7. Saklama Hizmeti için Ödenen Ücretler	10.303,49
8. Noter Giderleri	190,61
9. SPK Ek Kayda Alma	0,00
10. Kamu Aydınlatma Platformu	1.920,45
11. KYD Benchmark Kullanım Bedeli	4.159,50
12. E Defter	2.053,20
13. Diğer	5.279,05
Dönem Faaliyet Giderleri Toplamı	371.300,52

(*) 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 + %10 Katılım 50 Endeksi.

2. Bilgi Rasyosu; 01 Ocak - 31 Aralık 2020 dönemine ait fonun bilgi rasyosu 0,1034 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

01.01.2020 – 31.12.2020 Döneminde Brüt Fon Getirisi Hesaplaması	Oran
Fon Net Basit Getirisi (Dönem Sonu Birim Fiyat-Dönem Başı Birim Fiyat/Dönem Başı Birim Fiyat)	20,12 %
Gerçeklesen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	0,397 %
Azami Toplam Gider Oranı	0,365 %
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı (**)	0,032 %
Net Gider Oranı (Gerçeklesen Fon Toplam Gider Oranı - Dönem içinde Kurucu Tarafından Karşılanan Fon Giderlerinin Toplamının Oranı)	0,37 %
Brüt Getiri	20,48 %

(*) 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 iş günü içinde fona iade edilen giderlerin ortalama fon net varlık değerine oranını ifade etmektedir.

4. 01.01.2020 - 31.12.2020 tarihleri arasında gerçekleşen, Kurucu tarafından fona iade edilen Fon Toplam Gider Kesintisi Gider aşımı tutarı 30.060,73 TL'dir.

5. Tanıtıcı Bilgiler bölümünde yer alan Fon Net Varlık Değeri ve Fon Portföy Değeri bilgileri, 1 Ocak 2021 tarihinin tatil günü olması nedeniyle ilk iş günü 4 Ocak 2021 tarihinde geçerli olan değerler kullanılarak hazırlanmıştır.