

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Katılım Katkı 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 Katkı 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 Katkı 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

**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

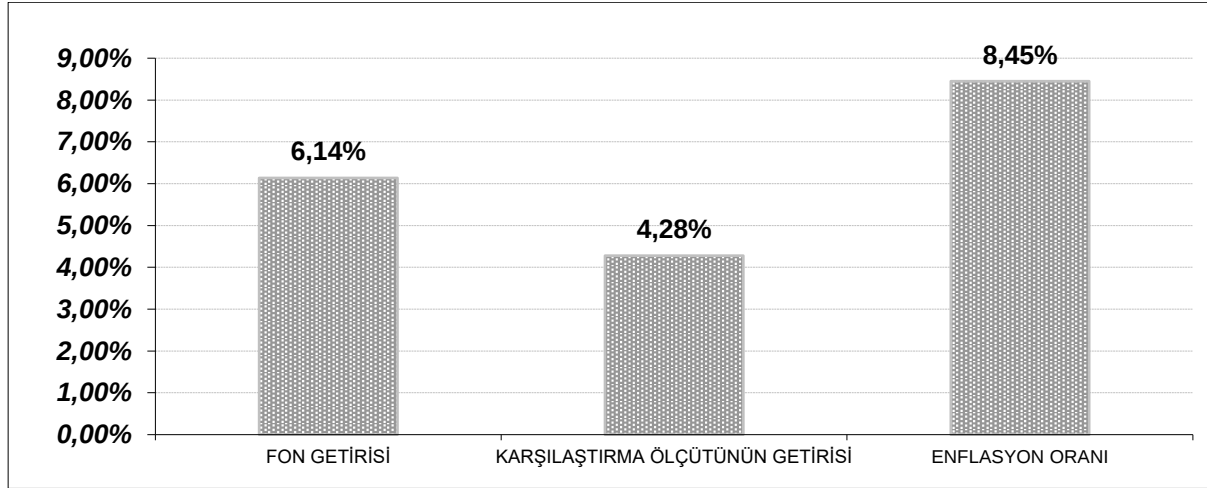
PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka arz tarihi: 02.05.2013	Portföy Yöneticileri	Gökçen Yaman AKGÜN, Kenan TURAN, Fatimet Tinemis SARIHAN, F.Özgül Avşar MUMCUOĞLU, Serkan ŞEVİK, Özkan BALIC, Cavit DEMİR, Zühal BAYAR, Ayşe Seher AYDIN, Muhammed TİRYAKİ, S.Ozan DOĞAN, Oğuzhan ÖZER, Ümit YAĞIZ, Oğuz ZIDDIOĞLU	
30.06.2021 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 güclüğü 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	111.556.114,61	Payların Sektörel Dağılımı	
Birim Pay Değeri	0,023486	- Teknoloji	6,15 %
Yatırımcı Sayısı	68.866	- İmalat	62,85 %
Tedavül Oranı %	4,75 %	- Toptan Perakende	6,52 %
Portföy Dağılımı		- Mali	10,91 %
- Kamu Kira Sertifikası	79,30 %	- İnşaat	2,40 %
- Pay	14,79 %	- Ulaştırma	7,18 %
- Katılma Hesabı	0,18 %	- Elektrik, Gaz, Su	3,99 %
- Özel Kira Sertifikası	5,73 %		

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	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
2021/6 Aylık	6,14	4,28	8,45	0,27	0,19	0,0879	111.556.114,61

* 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 01.01.2021 - 30.06.2021 dönemine ait fon getirisi net 6,14%

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 = (6,14% - 3,24%) + (3,24% - 4,28%)

Nisbi Getiri = 1,86 %

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)	211.427,62
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	109.396.798,82
Toplam Giderler / Ortalama Fon Portföy Değeri	0,19%

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 ve Diğer %0.2 oranında payı bulunmaktadır. 30.06.2021 tarihi itibarıyla Türkiye Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 45 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 31 adet yatırım fonu, 9 adet borsa yatırım fonu ve 1 adet gayrimenkul yatırım fonunun yönetimi gerçekleştirilmektedir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü fonlar bazında 65.3 milyar TL, özel portföy yönetimi 10.2 milyar TL, toplam büyüklük 75.5 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	30.06.2021
1. İhraç İçin Ödenen Ücretler	0,00
2. Tescil ve İlân Giderleri	0,00
3. Aracılık Komisyonu Giderleri	4.402,30
4. Fon İşletim Ücretleri	188.155,94
5. Denetim Ücretleri	3.609,85
6. Vergi, Resim, Harç Giderleri	0,00
7. Saklama Hizmeti için Ödenen Ücretler	6.076,90
8. Noter Giderleri	215,51
9. SPK Ek Kayda Alma	0,00
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	211.427,62

(*) 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 - 30 Haziran 2021 dönemine ait fonun bilgi rasyosu 0,0879 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

01.01.2021 – 30.06.2021 Döneminde Brüt Fon Getirisi Hesaplaması	Oran
Fon Net Basit Getirisi	6,14%
(Dönem Sonu Birim Fiyat-Dönem Bası Birim Fiyat/Dönem Bası Birim Fiyat)	
Gerçeklesen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	0,19%
Azami Toplam Gider Oranı	0,18%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı (**)	0,01%
Net Gider Oranı	0,18%
(Gerçeklesen Fon Toplam Gider Oranı - Dönem içinde Kurucu Tarafından Karşılanan Fon Giderlerinin Toplamının Oranı)	
Brüt Getiri	6,32%

(*) 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.)