

**BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.  
KATILIM DEĞİŞKEN GRUP  
EMEKLİLİK YATIRIM FONU  
(ESKİ ÜNVANIYLA “ASYA EMEKLİLİK  
VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI  
GRUP KATILIM ESNEK EMEKLİLİK  
YATIRIM FONU”)**

**30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA  
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA  
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE  
İLİŞKİN RAPOR**

## YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu'nun (eski ünvanıyla "Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Grup Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu") ("Fon") 1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşların Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

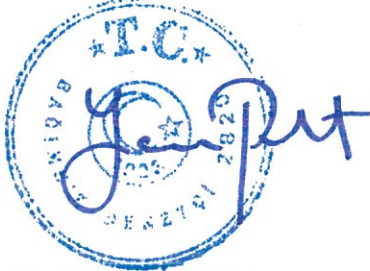
İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

### *Diğer Husus*

1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam kapsamlı veya sınırlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.  
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Yaman Polat SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Temmuz 2017

**QINVEST PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN  
BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK  
YATIRIM FONU'NA (ESKİ ÜNVANIYLA "ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.  
BÜYÜME AMAÇLI GRUP KATILIM ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU") AİT  
PERFORMANS SUNUM RAPORU**

**A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka arz tarihi: 12.06.2012		Portföy Yöneticileri	Serdar VATANSEVER Maruf CEYLAN Buğra BİLGİ
<b>30.06.2017 Tarihi itibarıyla</b>			
<b>FONUN YATIRIM STRATEJİSİ</b>			
<p>Fon portföyünde Türkiye'de veya yurt dışında ihraç edilen faizsiz enstrümanlara, katılım bankacılığı esaslarına uygun ortaklık paylarına, katılım bankalarında açılacak (kar ve zarara) katılma hesaplarına ve diğer faizsiz yatırım araçlarına yer verilir. Söz konusu varlık türlerinin fon portföyü içerisindeki dağılımı ise beklenen getiri ve risk analizleri doğrultusunda belirlenir.</p> <p>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</p>			
<b>FONUN AMACI</b>			
<p>Fon, portföyünün tamamını Yönetmelik'in 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinden katılım bankacılığı esaslarına uygun olan yatırım araçlarına yatıran ve sermaye kazancı elde etmeyi hedefleyen değişken emeklilik yatırım fonudur. Fon, Yönetmeliğin 6. maddesinde belirtilen fon paylarının Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik çerçevesinde kurulan grup emeklilik planları ve sözleşmeleri kapsamında belirli kişi ya da kuruluşlara tahsis edilmek üzere kurulmuş olan grup emeklilik yatırım fonudur.</p>			
<b>FONUN YATIRIM RİSKİ</b>			
<p>1) Piyasa Riski: a- Kur Riski, b- Ortaklık Payı Fiyat 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                  10) Kıymetli Madenlere Yatırım Yapılmasından Kaynaklanan Risk</p>			
<b>En Az Alınabilir Pay Adeti: 0,001 Adet</b>			
Fon Toplam Değeri	49.226.038,42	<b>Payların Sektörel Dağılımı</b>	
Birim Pay Değeri	0,015073	-İmalat Sanayi	5,44
Yatırımcı Sayısı	59.324	-Mali Kuruluşlar	11,21
Tedavül Oranı %	3,27	-Bilişim	3,15
<b>Portföy Dağılımı</b>		-Teknoloji	0,37
- Paylar	%20,17		
- Kamu Kira Sertifikası	%38,14		
- Özel Kira Sertifikası	%41,69		
- Katılma Hesabı	-		

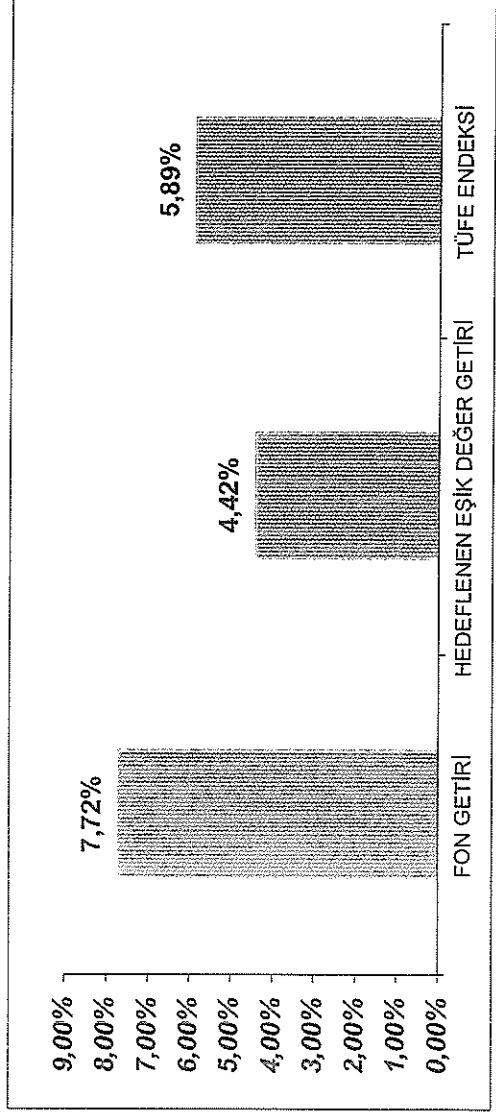
## B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Öçütünün Getirisi/Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı**	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Fon Toplam Değeri	
1. Yıl*	7,65	-	2,71	0,40	-	6.305.687,90	
2.Yıl	3,49	-	7,40	0,35	-	40.541.164,11	
3.Yıl	11,49	-	8,17	0,11	-	83.327.932,73	
4.Yıl	7,92	-	8,81	0,22	-	113.048.310,38	
5.Yıl	4,82	8,48	8,53	0,30	0,07	56.724.595,48	
6.Yıl	7,72	4,42	5,89	0,20	11,92	49.226.038,42	

\* Fon'un halka arz dönemi olan 12.06.2012 - 31.12.2012'yi kapsamaktadır

\*\* Enflasyon oranı: TÜFE Bir önceki yılın Aralık ayına göre değişim.

### PERFORMANS GRAFİĞİ



GEÇMİŞ GETİRİLER, GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

## 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 01.01.2017-30.06.2017 dönemine ait fon getirisi net %7,72

**4.** Fonun 01.01.2017-30.06.2017 dönemine ait nispi getirisi %3,30

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

Nispi Getiri = [%7,72 - %1,69] + [%1,69- %4,42]

Nisbi Getiri = %3,30

**5.** 01.01.2017-30.06.2017 tarihleri arasındaki Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması bilgisine aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

	<b>30 Haziran 2017</b>
Toplam Giderler (TL)	411.429,00
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	53.155.435,61
Toplam Giderler / Ortalama Fon Portföy Değeri	%0,77

**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 8 adet, Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 5 adet, Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 1 adet, NN Hayat ve Emeklilik A.Ş.'ye ait 1 adet emeklilik ve QInvest Portföy Yönetimi'ne ait 8 adet yatırım fonunun yönetimini gerçekleştirmektedir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü 959.950.877,94 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.

<b>Yönetmelik(*) Madde-19 Uyarınca Yapılan Faaliyet Giderleri</b>	<b>30 Haziran 2017</b>
1. İhraç İçin Ödenen Ücretler	0,00
2. Tescil ve İlan Giderleri	3.960,17
3. Aracılık Komisyonu Giderleri	11.205,19
4. Fon İşletim Ücretleri	377.152,17
5. Denetim Ücretleri	3.829,60
6. Vergi, Resim, Harç Giderleri	324,50
7. Saklama Hizmeti için Ödenen Ücretler	7.854,57
8. Noter Giderleri	115,00
9. SPK Ek Kayda Alma	3.256,44
10. Kamu Aydınlatma Platformu	1.280,30
11. BIST-KYD Benchmark Kullanım Bedeli	1.770,00
12. Diğer	681,06
<b>Dönem Faaliyet Giderleri Toplamı</b>	<b>411.429,00</b>

(\*) 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 eşik değeri:** %100 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikası Endeksi TL