

**BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
KATILIM HİSSE SENEDİ
EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(ESKİ ÜNVANIYLA “ASYA EMEKLİLİK
VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME AMAÇLI
KATILIM HİSSE SENEDİ 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 Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu'nun (eski ünvanıyla "Asya Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Katılım Hisse Senedi 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 HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK
YATIRIM FONU'NA (ESKİ ÜNVANIYLA "ASYA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME
AMAÇLI KATILIM HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU") AİT PERFORMANS
SUNUM RAPORU**

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka arz tarihi: 28.05.2012		Portföy Yöneticileri	Serdar VATANSEVER Maruf CEYLAN Buğra BİLGİ
30.06.2017 Tarihi itibarıyla			
FONUN YATIRIM STRATEJİSİ			
<p>Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak katılım bankacılığı esaslarına uygun yurtiçi ortaklık paylarından oluşur. Uzun vadede gerçek değerinin altında olduğu düşünülen ortaklık paylarına yatırım yapmak suretiyle karşılaştırma ölçütünün üzerinde değer artışı elde etmeyi hedefleyen Fon'da yatırım yapılan ortaklık payları, katılım bankacılığı esaslarına uygun şirketler arasından makroekonomik, sektörel ve şirket bazında yapılan değer analizleri ile piyasa derinliği de göz önünde bulundurularak seçilir. Analizlerde ortaklık paylarının beklenen getirileri tespit edilerek, makroekonomik ve sektörel senaryolara uygun görülenler portföye dâhil edilir. Şirketlerin piyasa değerleri ve hedef piyasa değerleri sürekli izlenerek hedef değerine ulaşan şirketler ve potansiyel taşıyan şirketler arasında dinamik bir şekilde ortaklık payı değişimleri yapılır.</p> <p>Ayrıca Fon portföyünün en fazla %20'si oranında kira sertifikalarına, Türk Lirası veya Döviz cinsî vadesiz katılım ve katılım bankalarında açılan (kar ve zarara) katılma hesaplarına, gelire endeksli senetlere ve gelir ortaklığı senetlerine, altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına, katılım bankacılığı esaslarına uygun yatırım fonu katılma payları, yabancı yatırım fonu payları, borsa yatırım fonu katılma payları, gayrimenkul yatırım fonu katılma payları, girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ve yatırım ortaklığı paylarına yatırım yapılabilir.</p>			
FONUN AMACI			
Uzun vadede gerçek değerinin altında olduğu düşünülen ve Katılım Endeksi kıstas olmak üzere katılım esaslarına uygun geniş listede yer alan ortaklık paylarına yatırım yapmak suretiyle karşılaştırma ölçütünün üzerinde değer artışı elde etmeyi hedefler.			
FONUN YATIRIM RİSKİ			
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			
En Az Alınabilir Pay Adeti: 0,001 Adet			
Fon Toplam Değeri	46.084.597,91	Payların Sektörel Dağılımı	
Birim Pay Değeri	0,021142	-İmalat Sanayi	51,18
Yatırımcı Sayısı	82.752	-Mali Kuruluşlar	20,68
Tedavül Oranı %	2,18	-Perakende Ticaret	1,38
Portföy Dağılımı		-Teknoloji	1,54
- Paylar	%86,20	-Bilişim	4,21
- Özel Kira Sertifikası	%1,05	-İnşaat Bayındırlık	3,36
- Kamu Kira Sertifikası	%12,75	-Metal eşya makine yapım	3,85

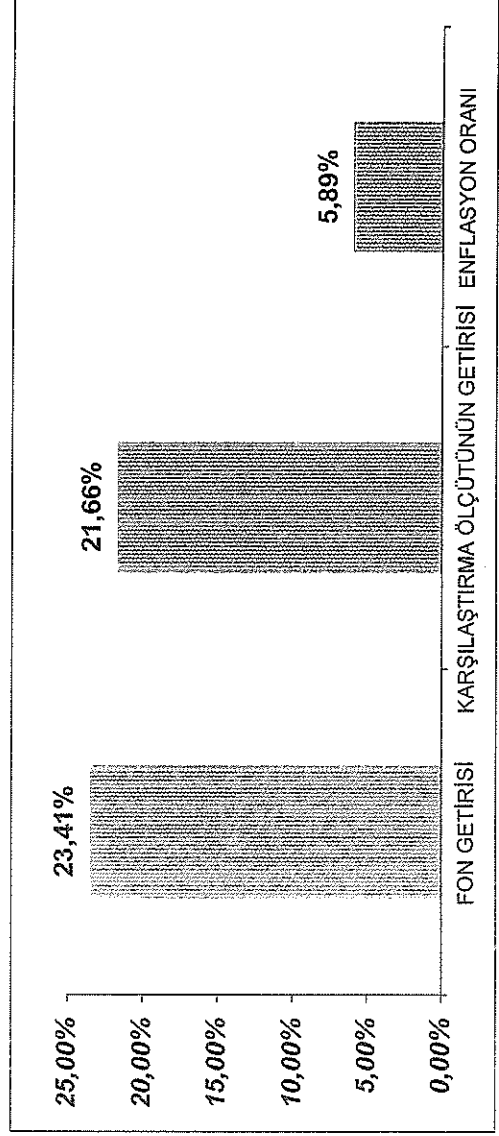
B. PERFORMANS BİLGİSİ

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*	23,46	18,24	2,71	0,73	0,72	3,45	3.196.624,21		
2.Yıl	4,75	2,75	7,40	1,35	1,52	0,97	25.024.956,73		
3.Yıl	26,28	20,60	8,71	0,80	0,92	3,58	58.324.335,65		
4.Yıl	4,03	-6,86	8,81	0,99	1,05	9,37	78.890.657,34		
5.Yıl	5,76	9,31	8,53	1,00	1,00	-3,65	44.015.733,89		
6.Yıl	23,41	21,66	5,89	0,57	0,61	3,02	46.084.597,91		

* Fon'un halka arz dönemi olan 28.05.2012 - 31.12.2012'yi 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 01.01.2017-30.06.2017 dönemine ait fon getirisi net %23,41

4. Fonun 01.01.2017-30.06.2017 dönemine ait nispi getirisi %1,75

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

Nispi Getiri = [%23,41 - %21,02] + [%21,02 - %21,66]

Nisbi Getiri = %1,75

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.

	30 Haziran 2017
Toplam Giderler (TL)	530.840,37
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	46.769.349,04
Toplam Giderler / Ortalama Fon Portföy Değeri	%1,13

6. Performans sunum döneminde yatırım stratejisi değişikliği yapılmıştır.

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.

Yönetmelik(*) Madde-19 Uyarınca Yapılan Faaliyet Giderleri	30 Haziran 2017
1. İhraç İçin Ödenen Ücretler	0,00
2. Tescil ve İlan Giderleri	5.661,53
3. Aracılık Komisyonu Giderleri	22.440,96
4. Fon İşletim Ücretleri	489.785,41
5. Denetim Ücretleri	3.829,60

6. Vergi, Resim, Harç Giderleri	324,50
7. Saklama Hizmeti için Ödenen Ücretler	2.599,11
8. Noter Giderleri	115,00
9. SPK Ek Kayda Alma	2.650,83
10. Kamu Aydınlatma Platformu	1.280,30
11. BIST-KYD Benchmark Kullanım Bedeli	2.124,00
12. Diğer	29,36
Dönem Faaliyet Giderleri Toplamı	530.840,37

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