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

31 Aralık 2018 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 2018 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 2018 – 31 Aralık 2018 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 2018 – 31 Aralık 2018 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 1 Ocak – 31 Aralık 2017 dönemine ait performans sunuş raporunun denetimi başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim kuruluşu 31 Ocak 2018 tarihli performans sunuş raporunda, ilgili Tebliğ'in performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıttığını bildirmiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of KPMG International Cooperative

Ali Tuğrul Uzun, SMMM
Sorumlu Denetçi

31 Ocak 2019
İstanbul, Türkiye

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.,
a Turkish corporation and a member firm of the KPMG network of independent
member firms affiliated with KPMG International Cooperative, a Swiss entity.

HALK 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**	Murat Zaman Kerem Yerebasmaz Gülin Yılmaz Ayşe Aydın Haldun Nigiz Ali Gökçen Oğuzhan Özer

31.12.2018 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 enstrumanını ihraç eden bankanın faaliyetlerinden kaynaklanabilecek ödeme güçlüğü ve iflas gibi riskleri temsil eder. Likidite riski, kamu veya özel sektörden ilgili kira sertifikalarının piyasalarda yeterli miktarda alım-satıma 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

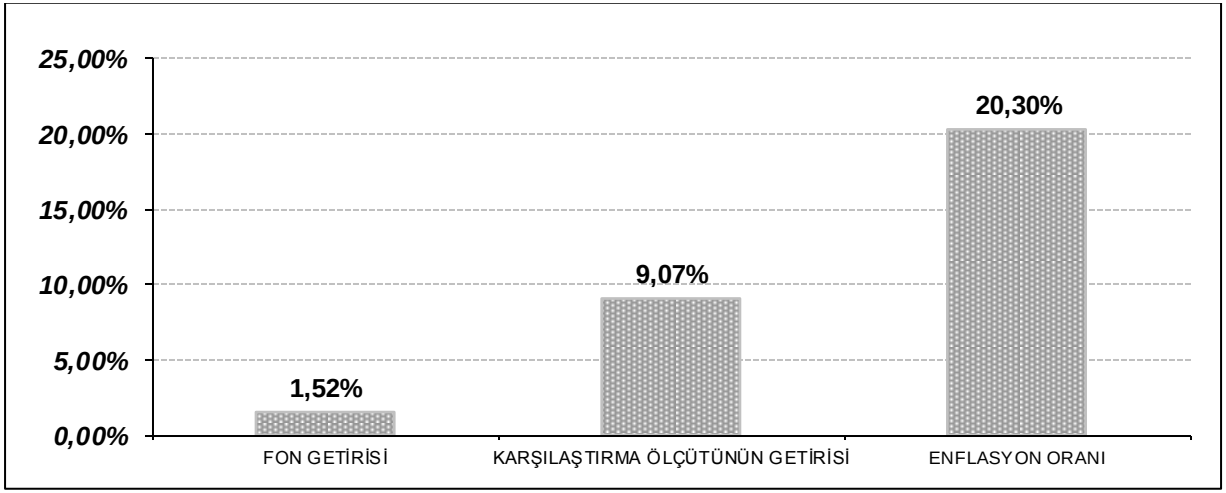
Fon Toplam Değeri	67.106.912,50	**Payların Sektörel Dağılımı**
Birim Pay Değeri	0,013817	- Elektrik %2,85
Yatırımcı Sayısı	75.447	- İmalat %51,39
Tedavül Oranı %	4,86	- Gayrimenkul %0,00
Portföy Dağılımı		- Mali %6,18
- Kamu Kira Sertifikası	%91,88	- Teknoloji %15,78
- Ortaklık Payı	%5,18	- İnşaat %1,72
- Katılma Hesabı	%2,53	- Toptan Parekende %22,08
- Özel Sektör Kira Sertifikası	%0,41	

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	10,34	10,57	8,17	0,11	0,08	-0,41	77.123.750,71
2015	9,19	8,43	8,81	0,08	0,05	4,81	127.337.051,80
2016	7,68	8,44	8,53	0,07	0,07	-4,76	78.447.636,37
2017	5,74	8,08	11,92	0,15	0,06	-6,73	68.886.277,70
2018	1,52	9,07	20,30	0,49	0,16	-6,60	67.106.912,50

* 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 01.01.2018-31.12.2018 dönemine ait fon getirisi net 1,52%

4. Fonun 01.01.2018-31.12.2018 dönemine ait nispi getirisi -7,55%

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

Nispi Getiri = [%1,52 – %9,05] + [%9,05 – %9,07)]
Nisbî Getiri = -7,55%

5. 01.01.2018-31.12.2018 tarihleri arasındaki Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması bilgisine aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

	31.12.2018
Toplam Giderler (TL)	271.074,79
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	69.295.178,88
Toplam Giderler / Ortalama Fon Portföy Değeri	0,39%

6. Performans sunum döneminde yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.

7. Fon portföy yönetim şirketi Halk Portföy Yönetimi A.Ş. olup Türkiye Halk Bankası A.Ş.'nin %75, Halk Menkul Değerler A.Ş.'nin %25, Halk Finansal Kiralama A.Ş.'nin %0,00 oranında payı bulunmaktadır.bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 3 adet, Halk Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 18 adet, Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 2 adet, Ziraat Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 3 adet, Halk Portföy Yönetim Yönetimi A.Ş.'ye ait 8 adet yatırım fonunun yönetimini gerçekleştirmektedir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü 8.371.436.606,00 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.Ara.18**
1. İhraç İçin Ödenen Ücretler	0
2. Tescil ve İlân Giderleri	2.345,21
3. Aracılık Komisyonu Giderleri	3.454,66
4. Fon İşletim Ücretleri	240.219,10
5. Denetim Ücretleri	4.608,55
6. Vergi, Resim, Harç Giderleri	0
7. Saklama Hizmeti için Ödenen Ücretler	8.393,98
8. Noter Giderleri	129,39
9. SPK Ek Kayda Alma	0
10. Kamu Aydınlatma Platformu	1.451,40
11. KYD Benchmark Kullanım Bedeli	4.248,00
12. Diğer	6.224,50
Dönem Faaliyet Giderleri Toplamı	**271.074,79**

(*) 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 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %5 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi + %5 Katılım 50 Getiri Endeksi.

2. Bilgi Rasyosu; 01 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait fonun bilgi rasyosu -6,60 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 değerin portföy yöneticisinin tutarlı olduğunu gösterdiği kabul edilir.

3. Emeklilik Yatırım fonlarına ilişkin Rehber'e göre hazırlanmış brüt fon getiri hesabı

01.01.2018 - 31.12.2018 Döneminde Brüt Fon Getirisi Hesaplaması	**Oran**
Fon Net Basit Getirisi (Dönem Sonu Birim Fiyat-Dönem Bası Birim Fiyat/Dönem Bası Birim Fiyat)	1,52 %
Gerçeklesen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	0,39 %
Azami Toplam Gider Oranı	0,37 %
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı (**)	0,02 %
Net Gider Oranı (Gerçeklesen Fon Toplam Gider Oranı - Dönem içinde Kurucu Tarafından Karşılanan Fon Giderlerinin Toplamının Oranı)	0,37 %
Brüt Getiri	1,89 %

(*) Kurucu tarafından karşılananlarda dahil tüm fon giderlerinin ortalama net varlık değerine oranı.
(**) Azami Fon Toplam Gider Oranın asılması nedeniyle kurucu tarafından dönem sonunu takip eden 5 is günü içinde fona iade edilen giderlerin ortalama fon net varlık değerine oranını ifade etmektedir.

4. 01.01.2018-31.12.2018 tarihleri arasında gerçekleşen Fon Toplam Gider Kesintisi Gider aşımı tutarı 18.252,41 TL'dir.
Kurucu tarafından fona iade edilen tutar 17.020,55 TL olup Portföy Yönetim Şirketi tarafından fona iade tutarı ise 1.231,86 TL olarak gerçekleşmiştir.

5. Tanıtıcı Bilgiler bölümünde yer alan Fon Net Varlık Değeri ve Fon Portföy Değeri bilgileri, 1 Ocak 2019 tarihinin tatil günü olması nedeniyle ilk iş günü 2 Ocak 2019 tarihinde geçerli olan değerler kullanılarak hazırlanmıştır.