

BEREKET EMEKLİLİK ve HAYAT A.Ş.
KATILIM KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
YILLIK RAPOR

Bu rapor Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun 01.01.2018 - 31.12.2018 dönemine ilişkin gelişmelerin, Fon Kurulu tarafından hazırlanan faaliyet raporunun, fonun bir önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmış bağımsız denetimden geçmiş yıllık fon bilanço ve gelir tablolarının, bağımsız denetim raporunun, bilanço tarihi itibarıyla fon portföy değeri ve net varlık değeri tablolarının katılımcılara sunulması amacıyla düzenlenmiştir.

BÖLÜM A: 01.01.2018 - 31.12.2018 DÖNEMİNİN DEĞERLENDİRİLMESİ

2018 yılında yurt içi ve yurt dışında yaşanan siyasi ve ekonomik olaylar gündemi oluşturdu. 2018 yılının ilk yarısında Türkiye'de ve bölgede siyasi ve politik anlamda da birçok gelişme gözlenirken, Nisan ayında alınan erken seçim kararı Haziran ayında uygulanmış ve 24 Haziran seçimleri ile Türkiye'de Cumhurbaşkanlığı sistemine geçiş gerçekleşmiştir. Seçim sonrası siyasi belirsizlikler azalmış, açıklanan "Yeni Ekonomik Plan" dahilinde belirtilen hedeflerin tamamının tutturulmasının ardından yeni ekonomi kadrosu hem yurt içi hem de yurt dışında olumlu karşılanmıştır.

Türkiye'de BİST-100 endeksi yılın ilk çeyreğine hemen hemen yatay kalsa da ikinci çeyrekte %16 düşüş ile yılın ilk yarısında %16,3 kayıp yaşamış oldu. 3. çeyrek sonu itibarıyla endeksin kaybı %13,3 civarındayken; yılsonunda yaklaşık %21'lik düşüş kaydedilmiş oldu. Değer kayıplarının artan fonlama maliyeti etkisi ile daha çok bankacılık sektöründe yoğunlaştığı gözlemlendi. Yılın ilk yarısında 10 yıllık tahvil faizlerinde 503 baz puan artış görülürken 10 yıllık tahvil faizleri Haziran sonun %16,77 seviyesine ulaştı. TL varlıklarda görülen değer kaybı, Ağustos ayının ortasında zirve yaparken; kur şokunun atılması, politik gerginliklerin sonlandırılarak ABD ile ilişkilerin normale dönmesi, enflasyona karşı mücadele ve atılan diğer adımlarla beraber yılsonuna kadar 10 yıllık tahvil faizlerinde önemli ölçüde geri çekilme yaşandı ve 2018 yılı %16,48 seviyesinde sonlanmış oldu. Kısa vadeli tahvil faizleri (2 yıllık gösterge) ise yılın ilk yarısında 585 baz puan artış ile %19,25 seviyelerine ulaşırken, Ekim ayı içerisinde %27'ye ulaşan 2 yıllık gösterge faiz, yılı %19,73 seviyesinde kapamış oldu.

2018 yılında yaşanan dış ticaret savaşlarının etkisi ile artan jeopolitik risklere rağmen altın fiyatlarında yılın ilk yarısında dolar bazında yaklaşık %4 gerileme gözlenirken, 3. çeyrek başından itibaren görülen önemli artış ile yıllık gerileme %1,56 seviyesinde kalmış oldu. 2017 yılını 1.303 Dolar/ons seviyesinde kapatan altın, 2018 yılında bir miktar gerileyerek 1.282 Dolar seviyesinde kapadı. Öte yandan Dolar Endeksi ise 92,12 seviyesinde yıla başlarken ilk çeyrek boyunca değer kaybederek 88,6 seviyesine kadar gerilerken; 2. çeyrekte itibaren değer kazanarak yılı 96,17 seviyesinde %4,4'lük kazançla geride bıraktı.

BÖLÜM B: FON KURULU FAALİYET RAPORU İLE İLGİLİ BİLGİLER

01.01.2018 - 31.12.2018 dönemi içerisinde Fon kurulu olağan toplantılarını gerçekleştirmiştir. Bu toplantılarda genel piyasalar, fonun performansı ve fonla ilgili diğer konular incelenmiştir.

Fon Kurulu faaliyet raporu yıllık raporun eki olarak sunulmuştur.

BÖLÜM C: BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ MALİ TABLOLAR

FRS 9 Finansal Araçlar Standardı emeklilik yatırım fonlarının finansal tablolarında 31.12.2018 hesap döneminde ilk defa uygulanacak olup, Sermaye Piyasası Kurulu 21.02.2019 tarih ve 11/271 sayılı toplantısında aldığı karar ile uyum sağlanabilmesini teminen fonların 31.12.2018 dönemine ilişkin bağımsız denetimden geçmiş finansal tabloların yayımlanması için 30.04.2019 tarihine kadar 1 ay ek süre vermiştir.

Bağımsız denetimden geçmiş son mali tablolar yıllık raporun eki olarak sunulmuştur.

BÖLÜM D: FON PORTFÖY DEĞERİ-NET VARLIK DEĞERİ TABLOLARI

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla tarihi itibarıyla
Fon Portföy Değeri Tablosu
(Para Birimi – Aksi belirtilmediği sürece Türk Lirası (TL))

MENKUL KIYMET	NOMİNAL DEĞER	GÜNLÜK BİRİM DEĞER	TOPLAM DEĞER	TOPLAM (FPD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ				
AKSUE	12.700,00	7,72	98.044,00	0,15
ALBRK	100.000,00	1,22	122.000,00	0,18
ALKIM	5.600,00	23,70	132.720,00	0,20
ASELS	14.200,00	24,08	341.936,00	0,51
AYGAZ	21.000,00	11,33	237.930,00	0,36
BANVT	5.650,00	10,79	60.963,50	0,09
BFREN	90,00	162,00	14.580,00	0,02
BIMAS	4.800,00	87,00	417.600,00	0,63
CEMTS	11.539,00	6,08	70.157,12	0,11
CUSAN	45.000,00	1,78	80.100,00	0,12
EGEEN	310,00	344,00	106.640,00	0,16
EREGL	25.000,00	7,22	180.500,00	0,27
FROTO	4.480,00	50,00	224.000,00	0,34
GEDZA	2.000,00	4,15	8.300,00	0,01
GENTS	23.000,00	1,77	40.710,00	0,06
GOODY	24.700,00	3,44	84.968,00	0,13
HLGYO	130.000,00	0,70	91.000,00	0,14
ISDMR	15.000,00	5,66	84.900,00	0,13
KARTN	195,00	326,30	63.628,50	0,10
KFEIN	15.300,00	6,96	106.488,00	0,16
KNFRT	1.700,00	23,88	40.596,00	0,06
LOGO	3.500,00	27,14	94.990,00	0,14
MAVI	8.731,00	32,22	281.312,82	0,42
ORGE	19.000,00	3,12	59.280,00	0,09
SASA	0,67	8,19	5,49	0,00
TATGD	15.500,00	3,82	59.210,00	0,09
TMSN	12.200,00	4,50	54.900,00	0,08
ULUSE	7.000,00	15,96	111.720,00	0,17

VESBE	8.700,00	12,02	104.574,00	0,16
YATAS	15.480,00	4,47	69.195,60	0,10
GRUP TOPLAMI	552.375,67		3.442.949,03	5,18
KATILIM HESABI				
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş	1.129.315,07	23,500000	1.150.387,29	1,73
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş	522.969,93	23,500000	531.371,47	0,80
GRUP TOPLAMI	1.652.285,00		1.681.758,76	2,53
KİRA SERTİFİKALARI				
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları				
TRD130219T18	106.802,00	103,426190	110.461,24	0,17
TRD120220T16	5.380.000,00	99,474601	5.351.733,51	8,05
TRD230920T24	2.000.000,00	115,689511	2.313.790,21	3,48
TRD140721T18	2.300.000,00	87,796008	2.019.308,19	3,04
TRD220921T16	7.432.000,00	142,309528	10.576.444,14	15,91
TRD100822T10	48.460.000,00	84,028183	40.720.057,36	61,23
GRUP TOPLAMI	65.678.802,00		61.091.794,65	91,88
Özel Sektör Kira Sertifikaları				
TRDZKVK31916	270.000,00	101,683369	274.545,10	0,41
GRUP TOPLAMI	270.000,00		274.545,10	0,41
GRUP TOPLAMI	65.948.802,00		61.366.339,75	92,29
FON PORTFÖY DEĞERİ			66.491.047,54	100,00

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla tarihi itibarıyla
Fon Net Varlık Değeri Tablosu
(Para Birimi – Aksi belirtilmediği sürece Türk Lirası (TL))

	TUTAR (TL)	GRUP %	TOPLAM %
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	66.491.047,54		99,11
B. HAZIR DEĞERLER	599.192,07		0,89
C. ALACAKLAR	18.252,41		0,03
Diğer Alacaklar	18.252,41		0,03
	TUTAR	GRUP %	TOPLAM %
D. BORÇLAR	-22.492,31		-0,03
İhbarlı FonPay Takas	-1.915,26		
Yönetim Ücreti	-18.475,51	82,14	-0,03
DİĞER BORÇLAR	-2.101,54	9,34	0,00
Denetim Reeskontu	-2.101,54		0,00
FON TOPLAM DEĞERİ	67.085.999,71		

BÖLÜM E: FON PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

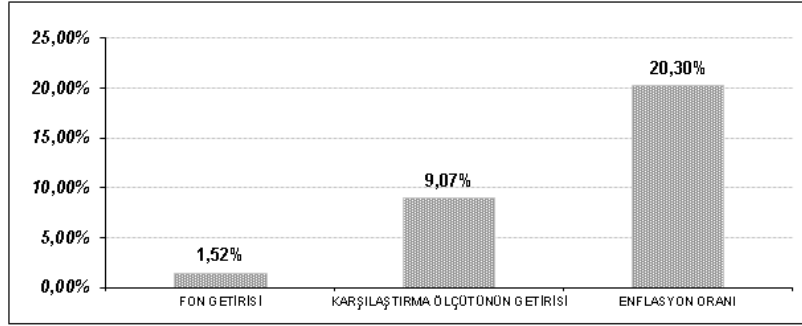
31.12.2018* itibarıyla Fon portföyünün %91,88'i Kamu Kira Sertifikalarından, %5,18'i Ortaklık Paylarından, %2,53'ü Katılma Hesabı'ndan, %0,41'i Özel Sektör Kira Sertifikalarından oluşmuştur.

Ayrıntılar için performans sunum raporuna bakılabilir.

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.

* Fon Toplam Değeri ve Fon getiri bilgileri, 1 Ocak 2019 tarihinin tatil günü olması nedeniyle ilk iş günü 2 Ocak 2019 tarihinde geçerli olan değerler kullanılarak hazırlanmıştır.

BÖLÜM F: FON HARCAMALARI İLE İLGİLİ BİLGİLER

Portföye alınan varlıkların alım satım tutarları üzerinden aracı kuruluşlara aşağıdaki oranlarda komisyon ödenir.

1. Hisse Senedi Alım Satım İşlemleri: Binde 0,21

2. Kira Sertifikası Alım Satım İşlemleri: Binde 0,021 ve Binde 0,016065

Fon Malvarlığından Yapılabilecek Harcamaların Yıllık Olarak Fon Net Varlık Değerine Oranı

Aşağıda fondan yapılan harcamaların yıllık tutarlarının ortalama fon toplam değerine oranı yer almaktadır.

Gider Türü	Ortalama Fon Net Varlık Değerine Oranı
Fon İşletim Ücreti	0,00347
Aracılık Komisyon Gideri	0,00005
Denetim Gideri	0,00007
Saklama Gideri	0,00012
SPK Ek Kayda Alma Ücreti	0,00000
Kamu Aydınlatma Platformu	0,00002
BIST-KYD Benchmark Bedeli	0,00006
Tescil ve İlân Giderleri	0,00003
Vergi, Resim, Harç Giderleri	0,00000
Diğer	0,00009
Toplam	0,00391

EKLER:

1. Fon kurulu faaliyet raporu
2. Bağımsız denetimden geçmiş fon bilanço ve gelir tabloları
3. Bağımsız denetim raporu
4. Bilanço tarihi itibarıyla fon portföy değeri ve net varlık değeri tabloları