

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

Bu rapor Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu'nun 02.02.2018 - 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 atlatılması, 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

02.02.2018 - 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.
OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu
31 Aralık 2018 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				
AKCNS	4.969,00	7,35	36.522,15	0,22
ALBRK	50.000,00	1,22	61.000,00	0,36
ALKIM	3.000,00	23,70	71.100,00	0,42
EGSER	17.000,00	3,35	56.950,00	0,33
EREGL	10.000,00	7,22	72.200,00	0,42
TATGD	20.000,00	3,82	76.400,00	0,45
ULUSE	55.000,00	15,96	877.800,00	5,16
GRUP TOPLAMI	159.969,00		1.251.972,15	7,36
KATILIM HESABI				
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	350.000,00	23,00	357.934,76	2,10
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	130.000,00	23,00	132.865,33	0,78
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	250.000,00	23,75	253.560,35	1,49
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	10.000,00	15,25	10.686,30	0,06
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	580.000,00	23,50	584.819,03	3,43
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	270.000,00	23,50	272.070,77	1,60
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	4.000,00	18,50	4.251,90	0,02
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	20.000,00	18,50	21.177,53	0,12
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	20.000,00	24,50	21.361,60	0,13
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	5.000,00	24,50	5.337,12	0,03
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	30.000,00	24,00	31.862,87	0,19
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	10.000,00	24,00	10.608,15	0,06
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	15.000,00	24,00	15.852,74	0,09
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	11.672,60	24,00	12.304,98	0,07
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	20.000,00	24,00	20.953,94	0,12
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	30.000,00	24,00	31.411,82	0,18
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	40.000,00	24,00	41.802,21	0,25
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	10.000,00	24,00	10.444,20	0,06
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	30.000,00	25,00	31.123,63	0,18
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	10.000,00	24,00	10.315,22	0,06

ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş	50.000,00	23,00	51.084,77	0,30
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş	20.000,00	23,00	20.421,85	0,12
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş	30.000,00	23,75	30.387,49	0,18
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş	70.000,00	23,50	70.528,07	0,41
GRUP TOPLAMI	2.015.672,60		2.053.166,63	12,03
YATIRIM FONU				
24 GAYRİMENKUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. PRİMO GAYRİMENKUL YATIRIM FONU	300.000,00	1,180322	354.096,60	2,08
ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. GREENONE YENİLENEBİLİR ENERJİ GİRİŞİMİ SERMAYESİ	248.339,00	1,002410	248.937,50	1,46
ALBTS	175,00	1.165,70	203.997,50	1,20
ANADOLU STRATEJİK GAYRİMENKUL YATIRIM FONU-RP2	222.500,00	1,407535	313.176,54	1,84
QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. RE-PIE GAYRİMENKUL YATIRIM FONU-ERP	500.000,00	1,004622	502.311,00	2,95
RP4 AVRASYA STRATEJİK GYF	275,00	1.246,30	342.732,50	2,01
GRUP TOPLAMI	1.271.289,00		1.965.251,64	11,54
KİRA SERTİFİKALARI				
Kamu Kira Sertifikaları				
TRD130219T18	340.000,00	103,426190	351.649,04	2,06
TRD120220T16	3.045.000,00	99,474601	3.029.001,59	17,79
TRD230920T24	2.049.227,00	115,689511	2.370.740,69	13,92
TRD181120T19	3.000.000,00	101,009107	3.030.273,22	17,83
GRUP TOPLAMI	8.434.227,00		8.781.664,54	51,60
Özel Sektör Kira Sertifikaları				
TRDHVKA11925	650.000,00	106,065624	689.426,56	4,05
TRDTFVK11937	100.000,00	104,765595	104.765,59	0,62
TRDZKVK31916	250.000,00	101,683369	254.208,42	1,49
TRDZKVK31924	400.000,00	99,574124	398.296,49	2,34
TRDKTLM31916	80.000,00	111,017617	88.814,09	0,52
TRDHVKA41914	150.000,00	101,332970	151.999,46	0,89
TRDKTLM1914	120.000,00	107,224422	128.669,31	0,76
TRDKTLM42012	1.060.000,00	109,246881	1.158.016,94	6,80
GRUP TOPLAMI	2.810.000,00		2.974.196,86	17,47
GRUP TOPLAMI	11.244.227,00		11.755.861,40	69,07
FON PORTFÖY DEĞERİ			17.026.251,82	100,00

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.
OKS Katılım Standart 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	17.026.251,82		100,13
B. HAZIR DEĞERLER	77.276,64		0,45
Bankalar	77.276,64	100,00	0,45
C.ALACAKLAR	0,00		0,00
	TUTAR	GRUP %	TOPLAM %
D. BORÇLAR	-99.832,44		-0,59
İhbarlı FonPay Takas	-6.576,89		
Yönetim Ücreti	-11.155,33	11,17	-0,07
DİĞER BORÇLAR	-81.589,89	82,24	-0,48
a) Diğer Borçlar	-79.462,27		-0,47
b) Denetim Reeskontu	-2.127,62		-0,01
Kayda Alma Ücreti	-510,33	0,51	0,00
FON TOPLAM DEĞERİ	17.003.696,02		

BÖLÜM E: FON PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

31.12.2018* itibarıyla Fon portföyünün %51,62'si Kamu Kira Sertifikalarından, %17,46'sı Özel Sektör Kira Sertifikalarından, %7,34'ü Ortaklık Paylarından, %11,54'ü Yatırım Fonlarından ve %12,04'ü Katılma hesaplarından oluşmuştur. Ayrıntılar için performans sunum raporuna bakılabilir.

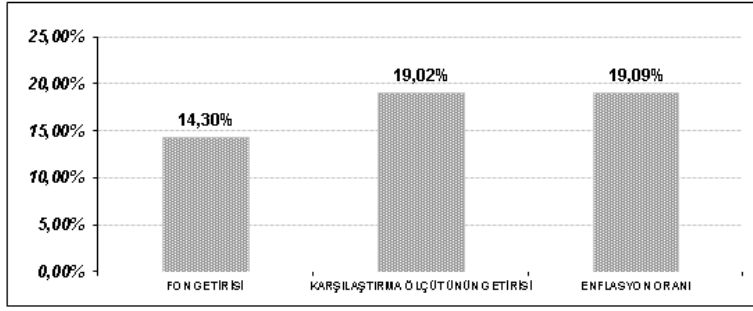
PERFORMANS BİLGİSİ						
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı**	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Fon Toplam Değeri
1. yıl*	14,30	19,02***	19,09	0,18	-9,34	17.010.836,89

* Fon'un halka arz tarihi olan 02.02.2018 – 3.12.2018'i kapsamaktadır.

** Enflasyon oranı: Şubat - Aralık ayına göre değişim.

*** Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı "Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği"nin (Performans Tebliği) "Karşılaştırma ölçütünün ve eşik değer belirlenmesi" başlıklı 8.maddesinin üçüncü fıkrasına istinaden;

Eşik değer getirisinin gecelik Türk Lirası referans faiz oranının (O/N TRLIBOR) performans dönemine denk gelen bileşik getirisinden düşük olması durumunda, eşik değer olarak O/N TRLIBOR'un bileşik getirisi kullanılmaktadır. Fon için eşik değer olarak belirlenen BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi+%1,5 performans dönemine denk gelen getirisi %11,81 iken, O/N TRLIBOR'un aynı dönemine ait bileşik getirisi %19,02 olduğundan Fon'un eşik değer getirisi olarak O/N TRLIBOR'un getirisine yer verilmiştir.



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. Kira Sertifikası Alım Satım İşlemleri: Binde 0,021

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	0,00775
Aracılık Komisyon Gideri	0,00011
Denetim Gideri	0,00042
Saklama Gideri	0,00011
SPK Ek Kayda Alma Ücreti	0,00013
Kamu Aydınlatma Platformu	0,00014
BIST-KYD Benchmark Bedeli	0,00017
Tescil ve İlân Giderleri	0,00012
Vergi, Resim, Harç Giderleri	0,00000
Noter	0,00001
Diğer	0,00052
Toplam	0,00949

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