

**BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BAŞLANGIÇ KATILIM 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. Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("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. BAŞLANGIÇ KATILIM EMEKLİLİK
YATIRIM FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka arz tarihi: 01.02.2017		Portföy Yöneticileri	Serdar VATANSEVER Maruf CEYLAN Buğra BİLGİ
30.06.2017 Tarihi itibarıyla			
FONUN YATIRIM STRATEJİSİ			
Fon portföyünün en az yüzde altmışı Türk Lirası cinsinden katılma hesabında ve kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen borsada işlem gören Türk Lirası cinsinden azami 184 gün vadeli veya vadesine 184 gün kalmış kira sertifikalarında olmak üzere, kalanı vaad sözleşmelerinde, Türk Lirası cinsinden Müsteşarlıkça ihraç edilen 184 gün vadeli ve/veya vadesine 184 gün kalmış gelir ortaklığı senetleri ve/veya kira sertifikalarında yatırıma yönlendirilir.			
FONUN AMACI			
Fon, OKS kapsamında kurulmuş ve çalışan katkı paylarının değerlendirilmesi amacıyla kurulmuş bir fondur.			
FONUN YATIRIM RİSKİ			
1) Piyasa Riski 2) Karşı Taraf Riski 3) Likidite Riski 4) Operasyonel Risk 5) Yoğunlaşma Riski 6) Yasal Risk 7) İhraççı Riski			
En Az Alınabilir Pay Adeti: 0,001 Adet			
Fon Toplam Değeri	2.821.090,67		
Birim Pay Değeri	0,010346		
Yatırımcı Sayısı	10.123		
Tedavül Oranı %	0,27		
Portföy Dağılımı			
- Kamu Kira Sertifikası	%29,60		
- Özel Kira Sertifikası	-		
- Katılma Hesabı	%70,40		

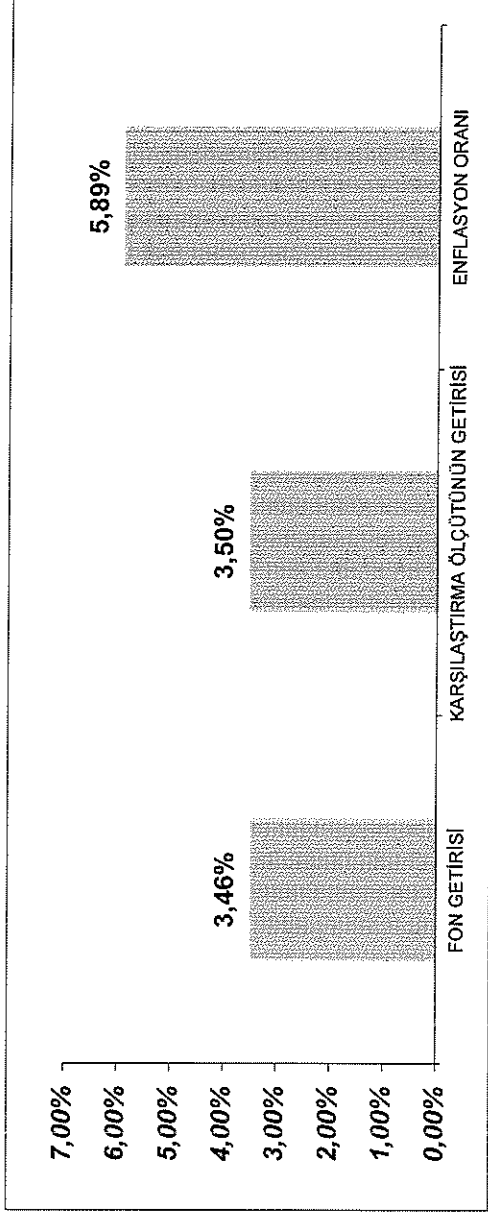
B. PERFORMANS BİLGİSİ

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*	3,46	3,50	5,89	0,02	0,02	-0,10	2.821.090,67

* Fon'un halka arz dönemi olan 01.02.2017 - 31.06.2017'i kapsamaktadır.

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

PERFORMANS GRAFİĞİ



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 01.02.2017-30.06.2017 dönemine ait fon getirisi net %3,46

4. Fonun 01.02.2017-30.06.2017 dönemine ait nispi getirisi %-0,04

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

Nispi Getiri = [%3,46 – %4,12] + [%4,12– %3,50]

Nisbi Getiri = %-0,04

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)	15.478,74
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	1.058.348,76
Toplam Giderler / Ortalama Fon Portföy Değeri	1,46%

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.

Yönetmelik(*) Madde-19 Uyarınca Yapılan Faaliyet Giderleri	30 Haziran 2017
1. İhraç İçin Ödenen Ücretler	0,00
2. Tescil ve İlân Giderleri	2.963,90
3. Aracılık Komisyonu Giderleri	46,54
4. Fon İşletim Ücretleri	3.727,89
5. Denetim Ücretleri	3.695,20
6. Vergi, Resim, Harç Giderleri	324,50
7. Saklama Hizmeti için Ödenen Ücretler	36,07
8. Noter Giderleri	450,74
9. SPK Ek Kayda Alma	3,60
10. Kamu Aydınlatma Platformu	1.280,30
11. KYD Benchmark Kullanım Bedeli	0,00
12. Diğer	2.950,00
Dönem Faaliyet Giderleri Toplamı	15.478,74

(*) 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: %60 BİST-KYD 1 Aylık Kar payı Endeksi TL+ %40 BİST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi.