

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.

Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu

**1 Ocak- 30 Haziran 2022 Dönemine Ait
Performans Sunum Raporu**

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu'nun yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 30 Haziran 2022 hesap dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu 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 Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak - 30 Haziran 2022 hesap dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak – 30 Haziran 2022 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS) uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı denetime tabi tutulmamıştır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst&Young Global Limited



Fatih Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

28 Temmuz 2022
İstanbul, Türkiye

Garanti Emeklilik Ve Hayat A.Ş. Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 02.01.2017

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30.06.2022 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	252,512,976
Birim Pay Değeri (TRL)	0.021268
Yatırımcı Sayısı	260,276
Tedavül Oranı (%)	0.79%
Portföy Dağılımı	
Vadeli Mevduat	88.80%
Borçlanma Araçları	11.20%
- Özel Sektör Kira Sertifikası	11.20%
Toplam	100.00%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fonun amacı izahnamede yer alan menkul kıymet ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yaparak getiri elde etmektir.	Benan Tanfer
En Az Alınabilir Pay Adedi : 0.001000 Adet	Serkan Saraç
	Hakan Çınar
	Turgut Gürbüz
	Müge Dağıstan Muğaloğlu
	Mehmet Kapudan
	Hakan Nazlı
	Hayri Batur
	Olca Karabina
	Kaan Rota
	Ogeday Gürbüz
	Toygar Sekmen

Yatırım Stratejisi

Fon portföyünün en az yüzde altmışı Türk Lirası cinsinden katılma hesaplarında ve fon kullanıcıları bankalar olan borsada işlem gören Türk Lirası cinsinden azami 184 gün vadeli veya vadesine azami 184 gün kalmış kira sertifikalarında olmak üzere, kalanı azami 184 gün vadeli ve/veya vadesine azami 184 gün kalmış katılım esaslarına uygun ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetlerde, ipotek ve varlığa dayalı menkul kıymetlerde, vaad sözleşmelerinde, Türk Lirası cinsinden Bakanlıkça ihraç edilen 184 gün vadeli ve/veya vadesine azami 184 gün kalmış gelir ortaklığı senetleri ve/veya kira sertifikalarında, yatırıma yönlendirilir.

Yatırım Riskleri

1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile kira sertifikalarının ve vaad sözleşmelerinin değerinde meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. 2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir. 3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. 4) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir. 5) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır. 6) Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. 7) Yasal Risk: Fonun paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir. 8) İhraç Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. 9) Katılım Esaslarına Uyumsuzluk Riski: Katılım esaslarına uygun olarak fon portföyüne eklenen ancak daha sonraki bir tarihte bu özelliğini yitiren bir yatırım aracının, Danışma Komitesi ile yapılan değerlendirme sonrasında belirli bir süre içinde fondan çıkarılması ya da ayrıştırılması gibi gerekliliklerin oluşması halinde meydana gelebilecek kayıp riskini ifade eder.

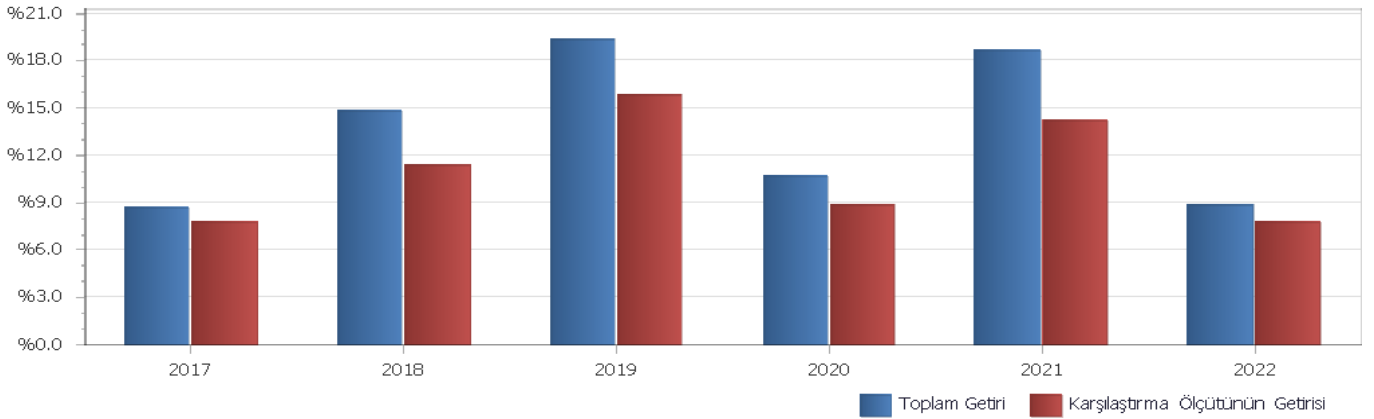
B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2017	8.680%	7.746%	9.231%	0.025%	0.0201%	0.3422	59,270,527.99
2018	14.768%	11.362%	20.302%	0.050%	0.0278%	0.4029	47,846,027.50
2019	19.330%	15.837%	11.836%	0.049%	0.0375%	0.7701	55,575,734.80
2020	10.642%	8.867%	14.599%	0.029%	0.0208%	0.4532	99,345,960.94
2021	18.642%	14.231%	36.081%	0.044%	0.0349%	1.2917	184,370,021.81
2022 (***)	8.855%	7.804%	42.354%	0.042%	0.0411%	0.1851	252,512,975.62

(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

(**) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

(***) İlgili veriler sene başından itibaren rapor tarihine kadar olan değerleri vermektedir.

PERFORMANS GRAFİĞİ

GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

2017- 01/Şubat-29/Aralık/2017 dönemine aittir.

C. DİPNOTLAR**1. Şirketin Faaliyet Kapsamı**

Bireysel Emeklilik Sistemi; mevcut sosyal güvenlik sistemimizi tamamlayıcı nitelikte olmak üzere, bireylere emeklilik döneminde ilave bir gelir sağlayarak refah düzeylerinin yükseltilmesine yardımcı olmak amacıyla kurulmuş tamamen gönüllülük esasına dayalı bir sistemdir.

Otomatik Katılım Sistemi : 45 yaş altında, özel sektörde ve kamu sektöründe çalışan ya da çalışmaya başlayacak kişilerin otomatik olarak Bireysel Emeklilik Sistemi'ne (BES) dâhil edildiği bir uygulamadır

Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu; Otomatik katılım sisteminde çalışanların otomatik olarak bir emeklilik planına dahil edildiği planlarda sunulan fondur.

2. Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde yer verilmiştir.

3. Fon 01.01.2022 - 30.06.2022 dönemine ait fon getirisine "B. Performans Bilgileri" bölümünde yer verilmiştir.
4. Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

01.01.2022 - 30.06.2022 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0.002319%	916,304.06
Denetim Ücreti Giderleri	0.000041%	16,160.83
Saklama Ücreti Giderleri	0.000035%	13,821.93
Araçlık Komisyonu Giderleri	0.000013%	5,174.45
Kurul Kayıt Ücreti	0.000035%	13,992.90
Diğer Faaliyet Giderleri	0.000035%	13,791.78
Toplam Faaliyet Giderleri	979,245.95	
Ortalama Fon Portföy Değeri	218,305,754.82	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri	0.448566%	

5. Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.
6. Emeklilik yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1. Bilgi Rasyosu, riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans Ölçütü (Karşılaştırma Ölçütü) getirisi üzerindeki fon getirisinin, fonun volatilitesine (oynaklığına) oranı olarak hesaplanır. Portföy yöneticisinin performans ölçütü üzerinde sağladığı getiriyi ölçer. Bilgi rasyosunun aynı zamanda portföy yöneticisinin tutarlılık/istikrar derecesini de gösterdiği kabul edilir. Pozitif ve yüksek Bilgi Rasyosu iyi kabul edilir.
2. Fon ile ilgili tüm değişiklikler Emeklilik Şirketi'nin internet sitesinde "Kamuyu Sürekli Bilgilendirme Formu" sayfasında ve Kamu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yer almaktadır.
3. SPK 52.1 (26.02.2014 tarih ve 6/180 s.k.) sayılı ilke kararına göre hazırlanan brüt fon getiri hesaplaması.

01 Ocak – 30 Haziran 2022 Döneminde brüt fon getirisi

Net Basit Getiri	8.85%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	0.45%
Azami Toplam Gider Oranı	1.09%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0.00%
Net Gider Oranı	0.45%
Brüt Getiri	9.30%