

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Katılım Hisse Senedi
Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2022 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 Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu
31 Aralık 2022 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu ("Fon")'nun 1 Ocak 2022 – 31 Aralık 2022 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 2022 – 31 Aralık 2022 dönemine ait performans sunuş raporu Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu'nun performansını ilgili Tebliğ'in performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

Fon'un kamuya açıklanmak üzere hazırlanan 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup, çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakip söz konusu finansal tablolar hakkındaki bağımsız denetçi raporumuz ayrıca düzenlenecektir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



Alper Güvenç, SMMM
Sorumlu Denetçi

31 Ocak 2023
İstanbul, Türkiye

**BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT PERFORMANS
SUNUŞ RAPORU**

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka arz tarihi: 28 Mayıs 2012			
31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	493.859.634,42 TL	Uzun vadede gerçek değerinin altında olduğu düşünülen ve Katılım Endeksi kıstas olmak üzere katılım esaslarına uygun geniş listede yer alan ortaklık paylarına yatırım yapmak suretiyle karşılaştırma ölçütünün üzerinde değer artışı elde etmeyi hedefler.	SERDAR VATANSEVER - QINVEST PYŞ MARUF CEYLAN - QINVEST PYŞ BUĞRA BİLGİ - QINVEST PYŞ
Birim Pay Değeri	0,251247 TL		
Yatırımcı Sayısı	56.016		
Tedavül Oranı %	1,97		
Portföy Dağılımı		Yatırım Stratejisi	
Hisse Senedi	%86,59	Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki ortaklık payları ve/veya bu araçlardan oluşan endeksleri takip etmek üzere Türkiye'de kurulu katılım esaslarına uygun borsa yatırım fonu katılma paylarından oluşur. Bundan dolayı yüksek riskli fon özelliği taşımaktadır. Uzun vadede gerçek değerinin altında olduğu düşünülen ortaklık paylarına yatırım yapmak suretiyle karşılaştırma ölçütünün üzerinde değer artışı elde etmeyi hedefleyen Fon'da yatırım yapılan ortaklık payları, katılım esaslarına uygun şirketler arasından makroekonomik, sektörel ve şirket bazında yapılan değer analizleri ile piyasa derinliği de göz önünde bulundurularak seçilir. Analizlerde ortaklık paylarının beklenen getirileri tespit edilerek, makroekonomik ve sektörel senaryolara uygun görülenler portföye dâhil edilir. Şirketlerin piyasa değerleri ve hedef piyasa değerleri sürekli izlenerek hedef değerine ulaşan şirketler ve potansiyel taşıyan şirketler arasında dinamik bir şekilde ortaklık payı değişimleri yapılır. Ayrıca Fon portföyünün en fazla %20'si oranında kira sertifikalarına, Türk Lirası veya Döviz cinsi vadesiz katılım ve katılım bankalarında açılan (kar ve zarara) katılma hesaplarına, gelire endeksli senetlere ve gelir ortaklığı senetlerine, altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına, katılım esaslarına uygun yatırım fonu katılma payları, yabancı yatırım fonu payları, gayrimenkul yatırım fonu katılma payları, girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ve yatırım ortaklığı paylarına yatırım yapılabilir.	
Yatırım Fonları Katılma Payları	%11,98		
Özel Sektör Kira Sertifikaları	%1,17		
Katılma Hesabı (TL)	%0,26		
Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı		Yatırım Riskleri	En Az Alnabilir Pay Adeti: 0,001
Sektör	Oran	1) Piyasa Riski: a- Kur Riski, b- Ortaklık Payı Fiyat Riski 2) Karşı Taraf Riski 3) Likidite Riski 4) Kaldıraç Yaratın İşlem Riski 5) Operasyonel Risk 6) Yoğunlaşma Riski 7) Korelasyon Riski 8) Yasal Risk 9) İhraççı Riski 10) Kıymetli Madenlere Yatırım Yapılmasından Kaynaklanan Risk	
KIMYA, İLAC, PETROL, LASTİK VE PLASTİK	15,87%		
PERAKENDE TİCARET	14,81%		
ULASTIRMA VE DEPOLAMA	13,13%		
ANA METAL SANAYİ	12,06%		
ELEKTRİK, GAZ VE BUHAR	11,23%		
TEKSTİL, GİYİM ESYASI VE DERİ	8,41%		
SAVUNMA	5,43%		
GIDA, İCECEK VE TUTUN	4,64%		
TOPTAN TİCARET	4,04%		
TAS VE TOPRAGA DAYALI	3,33%		
METAL ESYA MAKİNE ELEKT CHAZ ULASIM	2,83%		
BANKALAR	2,81%		
INSAAT VE BAYINDIRLIK İSLERİ	1,40%		

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**B. PERFORMANS BİLGİSİ**

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı *	Fon Portföyünün Getirisinin Zaman İçerisinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Fon Net Varlık Değeri (TL)
2018	-12,69	-14,56	20,30	1,07	1,11	0,016	38.315.898,42
2019	59,10	53,96	11,84	0,88	0,94	0,036	54.059.704,81
2020	106,93	76,16	14,60	1,54	1,64	0,119	112.652.804,70
2021	37,74	27,38	36,08	1,36	1,74	0,036	155.919.534,10
2022	185,15	184,01	64,27	8,18	8,28	0,014	493.859.634,42

* İlgili döneme ait birikimli TÜFE endeksine göre hesaplanmıştır.

GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C. DİPNOTLAR

1) Şirketin faaliyet kapsamı:

Fon kurucusu Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş., Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu, Sigortacılık Kanunu, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ile diğer ilgili mevzuata uygun hareket etmek kaydıyla hayat sigortaları, kaza sigortaları ve bireysel emeklilik gibi mevzuatın izin verdiği faaliyetleri genel müdürlük, bölge ofisleri ve acenteleri ile yürütmektedir. Şirket bireysel emeklilik faaliyeti kapsamında mevzuatta belirtilen faaliyetleri yürütmek amacıyla emeklilik yatırım fonu kurmak, işletmek, birleştirmek, devretmek gibi faaliyetleri de yerine getirmektedir.

2) 01 Ocak 2022 - 31 Aralık 2022 döneminde

Nispi Getiri = (Gerçekleşen Getiri) - (Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi)

$$1,14 = (185,15\%) - (184,01\%)$$

3) Fon portföy yönetimi hizmeti QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ("Şirket") tarafından verilmektedir. Şirket 5 adedi BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. 4 adedi KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. 6 adedi NN HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. 25 adedi QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. 'ye ait olmak üzere toplam 40 adet yatırım fonunun portföyünü yönetmektedir

4) Fon portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri "A. Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir

5) Fon 01 Ocak 2022 - 31 Aralık 2022 döneminde net %185,15 getiri sağlamıştır.

6) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük ortalama net varlık değerine oranı aşağıda verilmiştir.

Günlük Ortalama Fon Toplam Değeri: 255.808.727,10 TL

Gider Türü	Tutarı	Gider Toplamı / Günlük Ortalama Fon Toplam
Fon Yönetim Ücretleri	5.586.867,51	2,18%
Diğer Giderler	62.335,40	0,02%
Hisse Senedi Komisyonu	37.055,44	0,01%
Saklama Ücretleri	24.470,43	0,01%
Bağımsız Denetim Ücreti	14.394,19	0,01%
Tescil ve İlan Giderleri	3.633,81	0,00%
Tahvil Bono Komisyonu	1.256,87	0,00%
Noter Giderleri	122,68	0,00%
Toplam Giderler	5.730.136,33	2,24%

* Fon Toplam Gider Kesintisi Limiti aşılmamıştır.

7) Fon'un karşılaştırma ölçütü 2022 yılında aşağıdaki gibi hesaplanmıştır.

%90 BIST KATILIM 100 GETİRİ ENDEKSİ
%5 BIST-KYD KAMU KIRA SERTİFİKALARI ENDEKSİ
%5 BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI TL ENDEKSİ

Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır

8) Emeklilik yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır. Ayrıca 31 Aralık 2004 tarihli 5281 sayılı Kanun'la Gelir Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 67. madde çerçevesinde, emeklilik yatırım fonlarının taraf olduğu yatırım işlemlerinden elde edilen kazançlar üzerinden de tevkifat yapılmaz.

9) Portföy grubu içerisinde yer alan portföylerin asgari ve azami büyüklükleri: Geçerli değildir.

10) Portföy sayısı: Geçerli değildir.

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

- 11) SPK 03.03.2016, 7/223 sayılı ilke kararına (Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber) göre hazırlanan brüt fon getiri hesaplaması.

AGH 01 Ocak 2022 - 31 Aralık 2022 Döneminde Brüt Fon Getirisi

Fon Net Basit Getirisi (Dönem Sonu Birim Fiyat - Dönem Başı Birim Fiyat / Dönem Başı Birim Fiyat)	185,15%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	2,24%
Azami Toplam Gider Oranı	2,28%
Kurucu Tarafından Karşılana n Giderlerinin Oranı (**)	0,00%
Net Gider Oranı (Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı - Dönem İçinde Kurucu Tarafından Karşılana n Fon Giderlerinin Toplamının Oranı)	2,24%
Brüt Getiri	187,39%

(*) Kurucu tarafından karşılananlar da dahil tüm fon giderlerinin ortalama net varlık değerine oranı.

(**) Azami Fon Toplam Oranının aşılması nedeniyle kurucu tarafından fona iade edilmesi gereken gider fazlasının rapor tarihi itibarıyla ortalama fon net varlık değerine oranını ifade etmektedir.

- 12) 2022 yılında Fon'un Bilgi Rasyosu 0,014 olarak gerçekleşmiştir. Bilgi Rasyosu, riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans Ölçütü (Benchmark) getirisi üzerindeki portföy getirisinin, portföyün volatilitesine (oy naklılığına) 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.
- 13) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları:

Rapor döneminde bazı yatırım araçlarının getirisi aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir.

XK100_CFCNTLTL	BIST KATILIM 100 GETIRI	202,00%
KOZEL	BIST-KYD OZEL SEKTOR KIRA SERTIFIKALARI	21,10%
KARTL	BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI TL	17,16%

- 14) 2022 yılında fon portföyü için kredi kullanılmamıştır.
- 15) 2022 yılında fon portföyü için ödünç işlem yapılmamıştır.
- 16) 2022 yılında fon portföyü için türev işlem yapılmamıştır.

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

- 1) Tanıtıcı Bilgiler bölümünde yer alan Fon Net Varlık Değeri ve Fon Portföy Değeri bilgileri, tatil günü olması nedeniyle ilk iş günü olan 02 Ocak 2023 tarihli uygulama değerleri kullanılarak hazırlanmıştır.