

**BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
ALTIN KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**



Bağımsız Denetim
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
ALTIN KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 30 Haziran 2023 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 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 2023 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 2023 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.



Göksel Gençaslan YMM
Sorumlu Denetçi

CPATURK Bağımsız Denetim
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş

İstanbul, 25 Temmuz 2023

CPATURK Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

Taksim Recepaşa Cad. No: 18/3 Taksim-Beyoğlu/İstanbul

Kanyon Büyükdere Cad. No: 185 Kanyon AVM A Blok K: 7 D: 14 Levent/İstanbul

T: +90 212 255 02 15 / +90 212 255 30 39

T: +90 212 227 21 00 / +90 212 227 35 01-03

F: +90 212 255 02 17

F: +90 212 227 35 04

www.cpaturk.com.tr

BEREKET EMEKLİ K VE HAYAT A. . ALTIN KATILIM EMEKLİ K YATIRIM FONU'NA A T PERFORMANS SUNU RAPORU

A. TANITICI B LG LER

PORTFÖYE BAKI Halka arz tarihi: 08 Mayıs 2013 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla		YATIRIM VE YÖNETME L K N B LG LER	
		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam De eri	594.995.443,08 TL	Dünya altın piyasasındaki fiyat gelişmelerini yatırımcılarına yüksek oranda yansıtmaktır. Fon pay de erinin altın fiyatları ile yüksek korelasyonu yatırım stratejisinde birincil hedefdir. Maruz kaldığı altın fiyat hareketi ve döviz kuru riskleri nedeniyle Fon orta-yüksek risk profiline sahip katılımcılar için uygundur	GÖKÇEN YAMAN AKGÜN - Z RAAT PY KENAN TURAN - Z RAAT PY FATMET T NEM S SARIHAN - Z RAAT PY FATMA ÖZGÜL AVAR MUMCUO LU - Z RAAT PY MUHAMMET T RYAK - Z RAAT PY KEREM YEREBASMAZ - Z RAAT PY AY E SEHER AYDIN - Z RAAT PY ÖZKAN BALCI - Z RAAT PY ZÜHAL BAYAR - Z RAAT PY O UZ ZIDDIO LU - Z RAAT PY ABDURRAH M AYDO DU - Z RAAT PY BARI DEMİR - Z RAAT PY KEMAL - Z RAAT PY AL BAHT YAR - Z RAAT PY AHMET TURAN ÖZGÜL - Z RAAT PY
Birim Pay De eri	0,17718 TL		
Yatırımcı Sayısı	52.566		
Tedavül Oranı %	3,36		
Portföy Da ılımı		Yatırım Stratejisi	
Kıymetli Madenler Kamu Kira Sertifika.	%61,19	Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak altın ve altına dayalı para ve sermaye piyasası araçları (TL-Döviz) ve/veya bu araçlardan oluşan endeksleri takip etmek üzere Türkiye'de kurulu katılım esaslarına uygun borsa yatırım fonu katılma paylarından oluşur. Fon portföyünde dünya altın fiyatları cinsinden düzenli ve istikrarlı gelir elde edilmesi amaçlanmaktadır. Buna ek olarak Fon portföyünde yer verilecek olan altın harici kıymetli madenlerin ve diğer yatırım araçlarının Fon portföyünün %20'sini geçmemesi ve katılım esasları ile uyumlu olması esastır.	
Kıymetli Madenler	%17,33		
Kıymetli Madenler Cinsinden BYF	%12,21		
Hisse Senedi	%3,18		
BYF Katılma Payları	%2,19		
Katılma Hesabı (Altın)	%1,96		
Girişim S. Yatırım Fon Katılma Payları	%1,87		
Katılma Hesabı (TL)	%0,07		
Hisse Senetlerinin Sektörel Da ılımı		Yatırım Riskleri	En Az Alınabilir Pay Adeti: 0,001
Bulunmamaktadır.		Portföyünde bulunan altın ve altın dayalı sermaye piyasası araçlarından dolayı Fonun pay fiyatı dünya altın fiyatlarının değişimlerinden ve döviz kuru hareketlerinden etkilenmektedir.	

BEREKET EMEKL L K VE HAYAT A. . ALTIN KATILIM EMEKL L K YATIRIM FONU'NA A T PERFORMANS SUNU RAPORU**B. PERFORMANS B LG S**

BEREKET EMEKL L K VE HAYAT A. . ALTIN KATILIM EMEKL L K YATIRIM FONU PERFORMANS B LG S							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Kar ıla tırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı **	Fon Portföyünün Getirisinin Zaman çerisinde Standart Sapması	Kar ıla tırma Ölçütünün Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Fon Net Varlık De eri (TL)
2019	32,87	32,06	11,84	0,98	0,89	0,010	62.864.431,09
2020	54,97	50,51	14,60	1,20	1,10	0,044	121.425.682,30
2021	71,81	65,83	36,08	2,36	2,12	0,059	223.695.463,50
2022	47,97	38,49	64,27	3,91	3,54	0,074	397.882.980,72
2023*	43,62	43,19	19,77	7,41	6,92	0,011	594.995.443,08

* 01 Ocak 2023 - 30 Haziran 2023 dönemine aittir.

** İgili döneme ait birikimli TÜFE endeksine göre hesaplanmı tır.

GEÇM GET R LER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI Ç N B R GÖSTERGE SAYILMAZ.

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. ALTIN KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT PERFORMANS SUNU RAPORU

C. DİPNOTLAR

1) Şirketin faaliyet kapsamı:

Fon kurucusu Berekat 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 2023 - 30 Haziran 2023 döneminde

Nispi Getiri = (Gerçekleşen Getiri) - (Hedeflenen Kar İla Tırma Ölçütünün Getirisi)

0,43 = (43,62%) - (43,19%)

3) Fon portföy yönetimi hizmeti Z RAAT PORTFÖY YÖNETİM A.Ş. ("Şirket") tarafından verilmektedir. Şirket, T.C. Z RAAT BANKASI A.Ş. %74,9 iştirakidir. Şirket, Z RAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. %24,9 iştirakidir. Şirket, HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. %0,1 iştirakidir. Şirket 6 adedi BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. 43 adedi TÜRK YE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. 96 adedi Z RAAT PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.'ye ait olmak üzere toplam 145 adet yatırım fonunun portföyünü yönetmektedir

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

5) Fon 01 Ocak 2023 - 30 Haziran 2023 döneminde net %43,62 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: 474.795.208,71 TL

Gider Türü	Tutarı	Gider Toplamı / Günlük Ortalama Fon
Fon Yönetim Ücretleri	2.376.350,11	0,50%
Diğer Giderler	57.055,38	0,01%
Saklama Ücretleri	51.182,20	0,01%
Bağımsız Denetim Ücreti	13.327,19	0,00%
Tescil ve İlan Giderleri	6.575,55	0,00%
Hisse Senedi Komisyonu	3.739,03	0,00%
Tahvil Bono Komisyonu	1.172,66	0,00%
Noter Giderleri	540,51	0,00%
Toplam Giderler	2.509.942,63	0,53%

* Fon Toplam Gider Kesintisi Limiti aşılmamıştır.

7) Fon'un kar ila tırma ölçütünün getirisi 2023 yılında aşağıdaki gibi hesaplanmıştır.

%90 BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLILIK ORTALAMA ENDEKS

%10 BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI TL ENDEKS

Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin yatırım stratejisi değiştirilmemiştir

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.

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. ALTIN KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT PERFORMANS SUNU RAPORU

- 9) Portföy grubu içerisinde yer alan portföylerin asgari ve azami büyüklükleri: Geçerli değildir.
- 10) Portföy sayısı: Geçerli değildir.
- 11) SPK 03.03.2016, 7/223 sayılı ilke kararına (Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber) göre hazırlanan brüt fon getiri hesaplaması.

AGA 01 Ocak 2023 - 30 Haziran 2023 Döneminde Brüt Fon Getirisi

Fon Net Basit Getirisi (Dönem Sonu Birim Fiyat - Dönem Başlangıç Birim Fiyat / Dönem Başlangıç Birim Fiyat)	43,62%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	0,53%
Azami Toplam Gider Oranı	0,54%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerinin Oranı (**)	0,00%
Net Gider Oranı (Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı - Dönem içinde Kurucu Tarafından Karşılanan Fon Giderlerinin Toplamının Oranı)	0,53%
Brüt Getiri	44,15%

(*) 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) 2023 yılında Fon'un Bilgi Rasyosu 0,011 olarak gerçekleşmiştir. Bilgi Rasyosu, riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans Ölçütü (Benchmark) getirisi üzerindeki portföy getirisinin, portföyün volatilitesine (oynaklığına) oranı olarak hesaplanır. Portföy yöneticisinin performans ölçütü üzerinde başarılı getiri 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.

ATORT	BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLILIK ORTALAMA	47,16%
KOZEL	BIST-KYD OZEL SEKTOR KIRA SERTIFIKALARI	10,61%
KARTL	BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI TL	7,47%
KDEVL	BIST-KYD KAMU KIRA SERTIFIKALARI	0,06%

- 14) 2023 yılında fon portföyü için kredi kullanılmamıştır.
- 15) 2023 yılında fon portföyü için ödünç alınmamıştır.
- 16) 2023 yılında fon portföyü için türev alınmamıştır.

D. LAVELER 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 3 Temmuz 2023 tarihli uygulama değerleri kullanılarak hazırlanmıştır.