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

1 OCAK – 31 ARALIK 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.
KATILIM KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 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.

Görüşümüze göre 1 Ocak - 31 Aralık 2023 dönemine ait performans sunuş raporu Fon'un performansını Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup; söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakiben finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi raporumuz ayrıca düzenlenecektir.

Coşkun Gülen, YMM
Sorumlu Denetçi

***CPATURK* Bağımsız Denetim**
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş

İstanbul, 26 Ocak 2024

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

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi: 03 Mayıs 2013	
31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	283.808.090,39 TL
Birim Pay Değeri	0,05054 TL
Yatırımcı Sayısı	69.232
Tedavül Oranı %	5,62

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

Fonun Yatırım Amacı	**Portföy Yöneticileri**
Fon, Katkı Emeklilik Yatırım Fonu olup, Şirket tarafından münhasıran bireysel emeklilik sistemi katılımcılarının devlet katkısı tutarlarının yatırıma yönlendirilmesi amacıyla kurulmuştur.	GÖKÇEN YAMAN AKGÜN - ZİRAAT PYŞ KENAN TURAN - ZİRAAT PYŞ FATİMET TİNEMİS SARIHAN - ZİRAAT PYŞ MUHAMMET TİRYAKİ - ZİRAAT PYŞ KEREM YEREBASMAZ - ZİRAAT PYŞ AYŞE SEHER AYDIN - ZİRAAT PYŞ ZÜHAL BAYAR - ZİRAAT PYŞ OĞUZ ZIDDIOĞLU - ZİRAAT PYŞ ABDURRAHİM AYDOĞDU - ZİRAAT PYŞ BARIŞ DEMİR - ZİRAAT PYŞ ALİ BAHTİYAR - ZİRAAT PYŞ AHMET TURAN ÖZGÜL - ZİRAAT PYŞ

Portföy Dağılımı	
Kamu Kira Sertifikaları (TL)	%50,91
Hisse Senedi	%34,65
BYF Katılma Payları	%11,72
Katılma Hesabı (TL)	%2,72

Yatırım Stratejisi

Fon portföyünün tamamı Devlet Katkısı Yönetmeliği'nin 11. maddesinde belirtilen portföy sınırlamalarına uygun şekilde yönetilir. Fon portföyünde sürekli olarak en az %75 oranında ilgisine göre Hazine Müsteşarlığınca veya Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama Şirketlerince ihraç edilen TL cinsinden kira sertifikalarına ve gelir ortaklığı senetlerine yer verilir. Ayrıca, fon portföyünün en fazla %15'i oranında katılım bankalarında açılan Türk Lirası cinsinden (kar ve zarara) katılma hesabına, borsada işlem görmek kaydıyla kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikalarına yer verilebilir. Buna ek olarak yine fon portföyünün %15'ini aşmamak koşuluyla, BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerinde yer alan paylara yatırım yapılabilir.

Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı

Sektör	**Oran**
ELEKTRIK, GAZ VE BUHAR	22,00%
ANA METAL SANAYI	15,75%
ULASTIRMA VE DEPOLAMA	13,67%
TOPTAN TICARET	9,82%
TAS VE TOPRAGA DAYALI	9,34%
MIMARLIK VE MUHENDISLIK FAALIYETLERI	6,62%
HOLDINGLER VE YATIRIM SIRKETLERI	5,63%
SAVUNMA	4,67%
PERAKENDE TICARET	4,18%
TEKSTIL, GIYIM ESYASI VE DERI	3,69%
METAL ESYA MAKINE ELEKT CHAZ ULASIM	2,19%
KIMYA, ILAC, PETROL, LASTIK VE PLASTIK	1,60%
GIDA, ICECEK VE TUTUN	0,85%
BILISIM	0,00%

Yatırım Riskleri — **En Az Alnabilir Pay Adeti: 0,001**

Fon portföyü ağırlıklı olarak Kamu Kira sertifikaları ve gelir ortaklığı senetlerinden, %15'i geçmemek kaydıyla ise özel sektör kira sertifikaları ve faize dayalı olmayan borçlanma araçlarından ve katılım hesaplarından oluşmaktadır. Bu nedenle fon, likidite ve ihraççı risklerini taşımaktadır. İhraççı riski, yatırım yapılan kira sertifikasını ihraç eden varlık kiralama şirketinin veya faize dayalı olmayan borçlanma enstrümanını ihraç eden bankanın faaliyetlerinden kaynaklanabilecek ödeme güçlüğü ve iflas gibi riskleri temsil eder. Likidite riski, kamu veya özel sektörden ilgili kira sertifikalarının piyasalarda yeterli miktarda alım-satıma konu olup olmaması ve fiyatlarının bundan dolayı fazla oynaklık göstermesidir. Fon yönetiminde risklerden korunmak amacıyla gerek sektörler gerek vadeler arasında çeşitlendirme yapılmakta, riskler dağıtılarak asgariye indirilmektedir.

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

B. PERFORMANS BİLGİSİ

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM KATKI 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)
2019	33,33	29,66	11,84	0,33	0,17	0,047	84.538.365,68
2020	20,12	17,18	14,60	0,30	0,22	0,103	103.954.659,50
2021	18,09	13,95	36,08	0,26	0,21	0,101	125.642.478,40
2022	68,79	45,91	64,27	2,06	1,51	0,240	231.119.179,19
2023	14,58	9,14	64,77	8,22	4,54	0,034	283.808.090,39

* İlgili döneme ait birikimli TÜFE endeksine göre hesaplanmıştır.

GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

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 2023 - 31 Aralık 2023 döneminde

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

5,44 = (14,58%) - (9,14%)

3) Fon portföy yönetimi hizmeti ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ("Şirket") tarafından verilmektedir. Şirket, T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş. %74,9 iştirakidir. Şirket, ZİRAAT 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 TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. 97 adedi ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. 'ye ait olmak üzere toplam 146 adet yatırım fonunun portföyünü yönetmektedir

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

5) Fon 01 Ocak 2023 - 31 Aralık 2023 döneminde net %14,58 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: 271.863.916,31 TL

Gider Türü	***Tutarı***	***Gider Toplamı / Günlük Ortalama Fon***
Fon Yönetim Ücretleri	942.905,10	0,35%
Diğer Giderler	51.426,03	0,02%
Hisse Senedi Komisyonu	41.340,85	0,02%
Saklama Ücretleri	27.630,20	0,01%
Bağımsız Denetim Ücreti	13.326,89	0,00%
Tescil ve İlan Giderleri	13.037,95	0,00%
Tahvil Bono Komisyonu	1.567,88	0,00%
Noter Giderleri	540,51	0,00%
Vergi ve Diğer Giderler	66,32	0,00%
Toplam Giderler	1.091.841,73	0,40%

* Fon Toplam Gider Kesintisi Limiti aşıldığı için kurucu Şirket tarafından Fon'a 99.538,43 TL alacak tahakkuk ettirilmiştir. Bu tutar, yukarıda verilen toplam giderlerden düşüldüğünde Ek Yönetim Ücreti hariç net gider tutarı 992.303,30 olup, bunun ilgili dönemde ortalama fon toplam değerine oranı 0,365% (yıllık 0,365%) olmaktadır.

7) Fon'un karşılaştırma ölçütünün getirisi 2023 yılında aşağıdaki gibi hesaplanmıştır.

02 Ocak 2023 - 22 Şubat 2023 döneminde;

%85 BIST-KYD KAMU KIRA SERTIFIKALARI ENDEKSİ
%10 BIST KATILIM 50 GETIRI ENDEKSİ
%5 BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI TL ENDEKSİ

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

3,83% = (4,02%) - (0,19%)

23 Şubat 2023 - 31 Aralık 2023 döneminde;

%60 BIST-KYD KAMU KIRA SERTIFIKALARI ENDEKSİ
%20 BIST KATILIM 100 GETIRI ENDEKSİ
%15 BIST KATILIM 30 GETIRI ENDEKSİ
%5 BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI TL ENDEKSİ

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

1,23% = (10,16%) - (8,94%)

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.

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

AGT 01 Ocak 2023 - 31 Aralık 2023 Döneminde Brüt Fon Getirisi

Fon Net Basit Getirisi (Dönem Sonu Birim Fiyat - Dönem Başı Birim Fiyat / Dönem Başı Birim Fiyat)	14,58%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	0,40%
Azami Toplam Gider Oranı	0,365%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerinin Oranı (**)	0,04%
Net Gider Oranı (Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı - Dönem İçinde Kurucu Tarafından Karşılanan Fon Giderlerinin Toplamının Oranı)	0,36%
Brüt Getiri	14,94%

(*) 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 itibariyle ortalama fon net varlık değerine oranını ifade etmektedir.

12) 2023 yılında Fon'un Bilgi Rasyosu 0,034 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 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.

XK050_CFCNTLTL	BIST KATILIM 50 GETIRI	35,67%
KOZEL	BIST-KYD OZEL SEKTOR KIRA SERTIFIKALARI	26,84%
KARTL	BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI TL	20,47%
KDEVL	BIST-KYD KAMU KIRA SERTIFIKALARI	-11,34%

14) 2023 yılında fon portföyü için kredi kullanılmamıştır.

15) 2023 yılında fon portföyü için ödünç işlem yapılmamıştır.

16) 2023 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 2024 tarihli uygulama değerleri kullanılarak hazırlanmıştır.