

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu

30 Haziran 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 Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu'nun
30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor**

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu 'nun ("Fon") 1 Ocak 2022 – 30 Haziran 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.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak 2022 – 30 Haziran 2022 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı ile doğru ve gerçeğe uygun bir görünüm sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak 2022 – 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 ve sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

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



Alper Güvenç, SMMM
Sorumlu Denetçi

1 Ağustos 2022
İstanbul, Türkiye

**ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. ALTIN KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM
FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**

A. TANITICI BİLGİLER

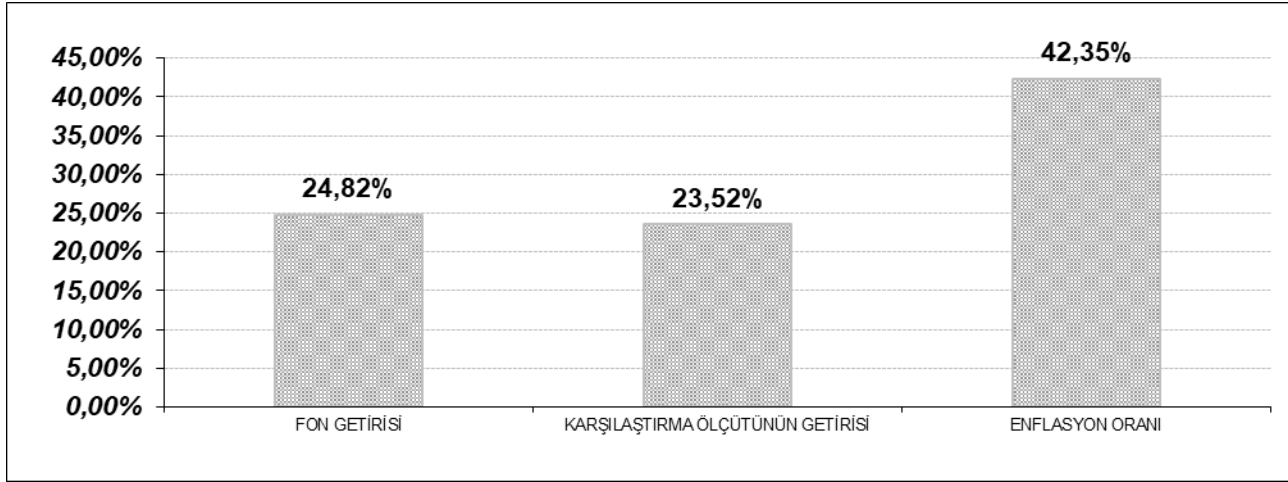
| PORTFÖYE BAKIŞ | YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER | |
|--|--------------------------------------|--|
| Halka arz tarihi: 07.05.2013 | Portföy Yöneticileri | Gökçen Yaman AKGÜN, Kenan TURAN, Fatimet Tinemis SARIHAN, Kerem YEREBASMAZ, F.Özgül Avşar MUMCUOĞLU, ,Serkan ŞEVİK, Özkan BALCI, Zühal BAYAR, Ayşe Seher AYDIN, Muhammed TİRYAKİ, S.Ozan DOĞAN, Oğuzhan ÖZER, Ümit YAĞIZ, Oğuz ZIDDIOĞLU |
| 30.06.2022 Tarihi itibarıyla | | |
| FONUN YATIRIM STRATEJİSİ | | |
| 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. | | |
| FONUN AMACI | | |
| Dünya altın piyasasındaki fiyat gelişmelerini yatırımcılarına yüksek oranda yansıtmaktır. Fon pay değerinin altın fiyatları ile yüksek korelasyonu yatırım stratejisinde birincil hedeftir. Maruz kaldığı altın fiyat hareketi ve döviz kuru riskleri nedeniyle Fon orta-yüksek risk profiline sahip katılımcılar için uygundur | | |
| FONUN YATIRIM RİSKİ | | |
| Portföyünde bulunan altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarından dolayı Fonun pay fiyatı dünya altın fiyatlarının değişimlerinden ve döviz kuru hareketlerinden etkilenmektedir. | | |
| En Az Alınabilir Pay Adeti: 0,001 Adet | | |
| Fon Toplam Değeri | 317.598.187,69 | |
| Birim Pay Değeri | 0,104067 | |
| Yatırımcı Sayısı | 49.608 | |
| Tedavül Oranı % | 3,05 | |
| Portföy Dağılımı | | |
| - Borsa Yatırım Fonu | 12,07 % | |
| - Kıymetli Maden (Altın) | 13,68 % | |
| - Katılma Hesabı TL | 0,41 % | |
| - Katılma Hesabı Altın | 2,22 % | |
| - Özel Kira Sertifikası | 0,25 % | |
| - Altına Dayalı Kamu Kira Sert. | 71,37 % | |

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 |
| 2016 | 29,92 | 29,20 | 8,53 | 1,03 | 1,00 | 0,0317 | 20.585.365,82 |
| 2017 | 18,63 | 18,85 | 11,92 | 0,80 | 0,73 | -0,0019 | 23.883.363,23 |
| 2018 | 36,64 | 35,70 | 20,30 | 1,76 | 1,60 | 0,0205 | 37.044.987,66 |
| 2019 | 32,87 | 32,06 | 11,84 | 0,98 | 0,89 | 0,0098 | 62.864.431,09 |
| 2020 | 54,97 | 50,51 | 14,60 | 1,20 | 1,10 | 0,0443 | 121.425.682,26 |
| 2021 | 71,81 | 65,83 | 36,08 | 2,36 | 2,12 | 0,0593 | 223.695.463,49 |
| 2022/6 Aylık | 24,82 | 23,52 | 42,35 | 1,18 | 1,11 | 0,0226 | 317.598.187,69 |

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

PERFORMANS GRAFİĞİ



GEÇMİŞ GETİRİLER, GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILAMAZ.

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 01.01.2022 - 30.06.2022 dönemine ait fon getirisi net 24,82 %

4. Portföyün nispi getiri oranı; performans dönemi sonu itibarı ile hesaplanan net getiri oranından karşılaştırma ölçütünün getiri oranının veya eşik değerin çıkarılması sonucu bulunacak pozitif ya da negatif yüzdesel değerdir.

Nispi Getiri=[Getiri-Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi]

Yukarıdaki tanımlamalar baz alınarak yapılan hesaplamalar sonunca, 1 Ocak – 30 Haziran 2022 döneminde aşağıdaki getiri oranları oluşmuştur:

Fon'un Getirisi: 24,82 %

Karşılaştırma Ölçütünü Getirisi: 23,52 %

Nispi Getiri: 1,3 %

5. 01.01.2022 - 30.06.2022 tarihleri arasındaki Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması bilgisine aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

| | 30.06.2022 |
|---|-------------------|
| Toplam Giderler (TL) | 1.455.063,31 |
| Ortalama Fon Portföy Değeri (TL) | 278.530.308,14 |
| Toplam Giderler / Ortalama Fon Portföy Değeri | 0,52% |

6. Performans sunum döneminde yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.

7. Fon portföy yönetim şirketi Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. olup, T.C. Ziraat Bankası A.Ş'nin %74,9, Ziraat Yatırım Menkul değerler A.Ş'nin %24,9 ve Diğer %0,2 oranında payı bulunmaktadır. 30.06.2022 tarihi itibarıyla Türkiye Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 33 adet emeklilik yatırım fonu ile 10 adet OKS emeklilik yatırım fonu, Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 6 adet emeklilik yatırım fonu ve Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'ye ait 48 adet yatırım fonu, 11 adet borsa yatırım fonu ve 1 adet gayrimenkul yatırım fonunun yönetimi gerçekleştirilmektedir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü fonlar bazında 106,8 milyar TL, özel portföy yönetimi 19,8 milyar TL, toplam büyüklük 126,6 milyar 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 | 30.06.2022 |
|--|---------------------|
| 1. İhraç İçin Ödenen Ücretler | 0,00 |
| 2. Tescil ve İlan Giderleri | 0,00 |
| 3. Aracılık Komisyonu Giderleri | 6.276,85 |
| 4. Fon İşletim Ücretleri | 1.372.718,30 |
| 5. Denetim Ücretleri | 16.287,85 |
| 6. Vergi, Resim, Harç Giderleri | 0,00 |
| 7. Saklama Hizmeti için Ödenen Ücretler | 26.341,65 |
| 8. Noter Giderleri | 122,68 |
| 9. SPK Ek Kayda Alma | 18.125,10 |
| 10. Kamu Aydınlatma Platformu | 3.633,81 |
| 11. KYD Benchmark Kullanım Bedeli | 4.284,36 |
| 12. E Defter | 1.947,00 |
| 13. Diğer | 5.325,71 |
| Dönem Faaliyet Giderleri Toplamı | 1.455.063,31 |

(*) 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: %90 BIST-KYD Altın Endeksi Ağırlıklı Ortalama + %10 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL.

2. Bilgi Rasyosu; 01 Ocak – 30 Haziran 2022 dönemine ait fonun bilgi rasyosu 0,0226 olarak gerçekleşmiştir. Riske göre düzeltilmiş getirinin ölçümünde “Bilgi Rasyosu” kullanılmıştır. Karşılaştırma Ölçütü getirisi üzerindeki portföy getirisinin, portföyün volatilitesine oranı olarak hesaplanır. Portföy yöneticisinin performans ölçütü üzerinde sağladığı getiriye ölçer. Pozitif değer portföy yöneticisinin tutarlı olduğunu gösterdiği kabul edilir.

3. Emeklilik Yatırım fonlarına ilişkin Rehber’e göre hazırlanmış brüt fon getiri hesabı

| 01.01.2022 - 30.06.2022 Döneminde Brüt Fon Getirisi Hesaplaması | Oran |
|---|--------|
| Fon Net Basit Getirisi (Dönem Sonu Birim Fiyat-Dönem Bası Birim Fiyat/Dönem Bası Birim Fiyat) | 24,82% |
| Gerçeklenen Fon Toplam Giderleri Oranı (*) | 0,52% |
| Azami Toplam Gider Oranı | 0,53% |
| Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı (**) | 0,00% |
| Net Gider Oranı (Gerçeklenen Fon Toplam Gider Oranı - Dönem içinde Kurucu Tarafından Karşılanan Fon Giderlerinin Toplamının Oranı) | 0,52% |
| Brüt Getiri | 25,34% |

(*) Kurucu tarafından karşılananlarda dahil tüm fon giderlerinin ortalama net varlık değerine oranı

(**)Azami Fon Toplam Gider Oranın aşılması nedeniyle kurucu tarafından dönem sonunu takip eden 5 is günü içinde fona iade edilen giderlerin ortalama fon net varlık değerine oranını ifade etmektedir. (Veriler altı aylık olup gider aşımına ilişkin kurucu tarafından bu dönemde herhangi bir iade söz konusu olmayacaktır.