

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Altın Katılım 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.
Altın Katılım 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. Altın Katılım 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. Altın Katılım 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 EMEKLİ KURUM VE HAYAT ANA SİRKÜLERİ . ALTIN KATILIM EMEKLİ KURUM YATIRIM FONUNA AYRINTILI PERFORMANS SUNU RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKI Halka arz tarihi: 08 Mayıs 2013 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla		YATIRIM VE YÖNETİM BİLGİLERİ	
		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	397.882.980,72 TL	Dünya altın piyasasındaki fiyat gelişmelerini yatırımcılarına yüksek oranda yansıtmaktır. Fon pay değerinin 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 MUMCUOĞLU - Z RAAT PY SALH OZAN DOĞAN - Z RAAT PY MUHAMMET RYAK - Z RAAT PY KEREM YEREBASMAZ - Z RAAT PY AYŞE SEHER AYDIN - Z RAAT PY ÖZKAN BALCI - Z RAAT PY SERKAN EVKİ - Z RAAT PY ZÜHAL BAYAR - Z RAAT PY ÖZÜZ ZİDDİOĞLU - Z RAAT PY
Birim Pay Değeri	0,123367 TL		
Yatırımcı Sayısı	52.302		
Tedavül Oranı %	3,23		
Portföy Dağılımı		Yatırım Stratejisi	
Kıymetli Madenler Kamu Kıra Sertifika.	%67,37	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	%13,89		
Kıymetli Madenler Cinsinden BYF	%12,06		
Girişim S. Yatırım Fon Katılma Payları	%2,90		
Katılma Hesabı (Altın)	%2,00		
Hisse Senedi	%1,29		
Katılma Hesabı (TL)	%0,49		
Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı		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 EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. ALTIN KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT PERFORMANS SUNU RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİLERİ

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. ALTIN KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU PERFORMANS BİLGİLERİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Kar İla Tırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı *	Fon Portföyünün Getirisinin Zaman İçerisinde Standart Sapması (%)	Kar İla Tırma Ölçütünün Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Fon Net Varlık Değeri (TL)
2018	36,64	35,70	20,30	1,76	1,60	0,020	37.044.987,66
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

* İlgili döneme ait birikimli TÜFE endeksine göre hesaplanmıştır.

GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

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

C. DİĞER NOTLAR

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 2022 - 31 Aralık 2022 döneminde

Nispi Getiri = (Gerçekleşen Getiri) - (Hedeflenen Kar İhtisarı Ölçütünün Getirisi)

9,48 = (47,97%) - (38,49%)

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. 86 adedi Z RAAT PORTFÖY YÖNETİM A.Ş. 'ye ait olmak üzere toplam 135 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 %47,97 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: 315.360.590,59 TL

Gider Türü	Tutarı	Gider Toplamı / Günlük Ortalama Fon Toplam
Fon Yönetim Ücretleri	3.156.762,12	1,00%
Diğer Giderler	74.573,78	0,02%
Saklama Ücretleri	61.492,76	0,02%
Bağımsız Denetim Ücreti	14.394,19	0,00%
Tahvil Bono Komisyonu	5.715,07	0,00%
Tescil ve İlan Giderleri	3.633,81	0,00%
Hisse Senedi Komisyonu	1.781,23	0,00%
Noter Giderleri	122,68	0,00%
Toplam Giderler	3.318.475,64	1,05%

* Fon Toplam Gider Kesintisi Limiti aşılmamıştır.

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

%90 BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLILIKLI 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 işletmelerinden elde edilen kazançlar üzerinden de tevkifat yapılmaz.

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

10) Portföy sayısı: Geçerlidir.

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

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

AGA 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)	47,97%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	1,05%
Azami Toplam Gider Oranı	1,09%
Kurucu Tarafından Karılanan Giderlerinin Oranı (**)	0,00%
Net Gider Oranı (Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı - Dönem içinde Kurucu Tarafından Karılanan Fon Giderlerinin Toplamının Oranı)	1,05%
Brüt Getiri	49,02%

(*) Kurucu tarafından karılananlar 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 0,074 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 sabit 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 AĞIRLIKLIL ORTALAMA	40,86%
KDEVL	BIST-KYD KAMU KIRA SERTİFİKALARI	27,06%
KOZEL	BIST-KYD OZEL SEKTÖR KIRA SERTİFİKALARI	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. LAVELER VE AÇIKLAMALAR

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