

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

**1 OCAK – 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

**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 - 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

CPATURK Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

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 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla		YATIRIM VE YÖNETME L K N B LG LER	
		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam De eri	778.856.474,44 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 FAT MET T NEM S SARIHAN - Z RAAT PY MUHAMMET T RYAK - Z RAAT PY KEREM YEREBASMAZ - Z RAAT PY AY E SEHER AYDIN - Z RAAT PY ZÜHAL BAYAR - Z RAAT PY O UZ ZIDDIO LU - Z RAAT PY ABDURRAH M AYDO DU - Z RAAT PY BARI DEM R - Z RAAT PY AL BAHT YAR - Z RAAT PY AHMET TURAN ÖZGÜL - Z RAAT PY
Birim Pay De eri	0,230542 TL		
Yatırımcı Sayısı	51.864		
Tedavül Oranı %	3,38		
Portföy Da ılımı		Yatırım Stratejisi	
Kıymetli Madenler Kamu Kira Sertifika.	%56,42	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	%15,81		
Kıymetli Madenler Cinsinden BYF	%13,68		
Giri im S. Yatırım Fon Katılma Payları	%5,85		
Hisse Senedi	%3,47		
BYF Katılma Payları	%2,71		
Katılma Hesabı (Altın)	%1,84		
Katılma Hesabı (TL)	%0,22		
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 de işimlerinden 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 ile tırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı *	Fon Portföyünün Getirisinin Zaman içerisinde Standart Sapması	Kar ile tırma Ölçütünün Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Fon Net Varlık Değeri (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	86,87	74,25	64,77	6,40	5,77	0,038	778.856.474,44

* 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. 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) 02 Ocak 2023 - 31 Aralık 2023 döneminde

Nispi Getiri = (Gerçekleşen Getiri) - (Hedeflenen Kar ile Kırtma Ölçütünün Getirisi)

12,62 = (86,87%) - (74,25%)

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. 97 adedi Z RAAT PORTFÖY YÖNETİM 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 02 Ocak 2023 - 31 Aralık 2023 döneminde net %86,87 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: 560.977.444,04 TL

Gider Türü	Tutarı	Gider Toplamı / Günlük Ortalama Fon
Fon Yönetim Ücretleri	5.630.938,35	1,00%
Diğer Giderler	132.844,49	0,02%
Saklama Ücretleri	128.854,97	0,02%
Tahvil Bono Komisyonu	97.574,23	0,02%
Bağımsız Denetim Ücreti	13.327,19	0,00%
Tescil ve İlan Giderleri	6.575,55	0,00%
Hisse Senedi Komisyonu	4.396,81	0,00%
Noter Giderleri	540,51	0,00%
Vergi ve Diğer Giderler	66,32	0,00%
Toplam Giderler	6.015.118,42	1,07%

* Fon Toplam Gider Kesintisi Limiti aşılmamıştır.

7) Fon'un kar ile kırtma ölçütünün getirisi 2023 yılında aşağıdaki gibi hesaplanmıştır.

%90 BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL 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

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

kazançlar üzerinden de tevkifat yapılmaz.

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

AGA 02 Ocak 2023 - 31 Aralık 2023 Döneminde Brüt Fon Getirisi

Fon Net Basit Getirisi (Dönem Sonu Birim Fiyat - Dönem Ba ı Birim Fiyat / Dönem Ba ı Birim Fiyat)	86,87%
Gerçekle en Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	1,07%
Azami Toplam Gider Oranı	1,09%
Kurucu Tarafından Kar ılanan Giderlerinin Oranı (**)	0,00%
Net Gider Oranı (Gerçekle en Fon Toplam Gider Oranı - Dönem çinde Kurucu Tarafından Kar ılanan Fon Giderlerinin Toplamının Oranı)	1,07%
Brüt Getiri	87,95%

(*) Kurucu tarafından kar ılananlar da dahil tüm fon giderlerinin ortalama net varlık de erine oranı.

(**) Azami Fon Toplam Oranının a ılması nedeniyle kurucu tarafından fona iade edilmesi gereken gider fazlasının rapor tarihi itibariyle ortalama fon net varlık de erine oranını ifade etmektedir.

- 12) 2023 yılında Fon'un Bilgi Rasyosu 0,038 olarak gerçekle mi tir. Bilgi Rasyosu, riske göre düzeltilmi getiri ölçümünde kullanılır. Performans Ölçütü (Benchmark) getirisi üzerindeki portföy getirisinin, portföyün volatilitesine (oynaklı ına) oranı olarak hesaplanır. Portföy yöneticisinin performans ölçütü üzerinde sa ladı ı getiriyi ölçer. Bilgi rasyosunun aynı zamanda portföy yöneticisinin tutarlılık/istikrar derecesini de gösterdi i kabul edilir. Pozitif ve yüksek Bilgi Rasyosu iyi kabul edilir.

- 13) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Ko ulları:

Rapor döneminde bazı yatırım araçlarının getirisi a a ıdaki gibi gerçekle mi tir.

ATORT	BIST-KYD ALTIN FIYAT AGIRLIKLI ORTALAMA	80,23%
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 kullanılmamı tır.
- 15) 2023 yılında fon portföyü için ödünç i lem yapılmamı tır.
- 16) 2023 yılında fon portföyü için türev i lem yapılmamı tır.

D. LAVE B LG LER VE AÇIKLAMALAR

- 1) Tanıtıcı Bilgiler bölümünde yer alan Fon Net Varlık De eri ve Fon Portföy De eri bilgileri, tatil günü olması nedeniyle ilk i günü olan 02 Ocak 2024 tarihli uygulama de erleri kullanılarak hazırlanmı tır.