

**BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
KATILIM DEĞİŞKEN GRUP
EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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

**BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Değişken Grup 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.


Göksele Gençaslan, YMM
Sorumlu Denetçi
CPATURK Bağımsız Denetim
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

İstanbul, 25 Temmuz 2023

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

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka arz tarihi: 11 Haziran 2012			
30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	133.814.599,11 TL	Fon, portföyünün tamamını Yönetmelik'in 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinden katılım bankacılığı esaslarına uygun olan yatırım araçlarına yatıran ve sermaye kazancı elde etmeyi hedefleyen değişken emeklilik yatırım fonudur. Fon, Yönetmeliğin 6. maddesinde belirtilen fon paylarının Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik çerçevesinde kurulan grup emeklilik planları ve sözleşmeleri kapsamında belirli kişi ya da kuruluşlara tahsis edilmek üzere kurulmuş olan grup emeklilik yatırım fonudur.	GÖKÇEN YAMAN AKGÜN - ZİRAAT PYŞ KENAN TURAN - ZİRAAT PYŞ FATİMET TİNEMİS SARIHAN - ZİRAAT PYŞ FATMA AVŞAR ÖZGÜL MUMCUOĞLU - ZİRAAT PYŞ MUHAMMED TIRYAKİ - ZİRAAT PYŞ ÖZKAN BALCI - ZİRAAT PYŞ ZÜHAL BAYAR - ZİRAAT PYŞ KEREM YEREBASMAZ - ZİRAAT PYŞ AYŞE SEHER AYDIN - ZİRAAT PYŞ OĞUZ SİDDİKOĞLU - ZİRAAT PYŞ ABDURRAHİM AYDOĞDU - ZİRAAT PYŞ BARİŞ DEMİR - ZİRAAT PYŞ KEMAL İŞ - ZİRAAT PYŞ ALİ BAHTİYAR - ZİRAAT PYŞ AHMET TURAN ÖZGÜL - ZİRAAT PYŞ
Birim Pay Değeri	0,06978 TL		
Yatırımcı Sayısı	36.872		
Tedavül Oranı %	1,92		
Portföy Dağılımı		Yatırım Stratejisi	
Hisse Senedi	%38,42	Fon portföyünde Türkiye'de veya yurt dışında ihraç edilen faizsiz enstrümanlara, katılım esaslarına uygun ortaklık paylarına, katılım bankalarında açılacak (kar ve zarara) katılma hesaplarına ve diğer faizsiz yatırım araçlarına yer verilir. Söz konusu varlık türlerinin fon portföyü içerisindeki dağılımı ise beklenen getiri ve risk analizleri doğrultusunda belirlenir. Fon portföyüne alınacak olan yurtiçi ortaklık payları, BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerinde yer alan paylardan seçilir.	
Kamu Kira Sertifikaları (TL)	%21,64		
BYF Katılma Payları	%19,66		
Girişim S. Yatırım Fon Katılma Payları	%10,18		
Özel Sektör Kira Sertifikaları	%5,96		
Katılma Hesabı (TL)	%4,14		
Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı		Yatırım Riskleri	En Az Alnabilir Pay Adeti: 0,001
Sektör	Oran	1) Piyasa Riski: a- Kur Riski, b- Ortaklık Payı Fiyat Riski 2) Karşı Taraf Riski 3) Likidite Riski 4) Kaldıraç Yaratın İşlem Riski 5) Operasyonel Risk 6) Yoğunlaşma Riski 7) Korelasyon Riski 8) Yasal Risk 9) İhraççı Riski 10) Kıymetli Madenlere Yatırım Yapılmasından Kaynaklanan Risk	
PERAKENDE TİCARET	26,71%		
ULASTIRMA VE DEPOLAMA	16,66%		
KİMYA, İLAC, PETROL, LASTİK VE PLASTİK	16,05%		
TOPTAN TİCARET	9,32%		
GIDA, İCECEK VE TUTUN	6,37%		
TEKSTİL, GİYİM ESYASI VE DERİ	5,88%		
TAS VE TOPRAGA DAYALI	5,55%		
METAL ESYA MAKİNE ELEKT CHAZ ULASIM	3,69%		
İNSAN SAĞLIĞI VE SOSYAL HİZMETLER	2,94%		
SAVUNMA	2,31%		
ANA METAL SANAYİ	1,55%		
ELEKTRİK, GAZ VE BUHAR	1,47%		
KAGIT VE KAGIT URUNLERİ BASIM	1,11%		
HOLDİNGLER VE YATIRIM SİRKETLERİ	0,37%		
İNSAAT VE BAYINDIRLIK İSLERİ	0,00%		
GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIKLARI	0,00%		
BANKALAR	0,00%		
MİMARLIK VE MUHENDİSLİK FAALİYETLERİ	0,00%		

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**B. PERFORMANS BİLGİSİ**

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Eşik Değer Getirisi (%) ***	Enflasyon Oranı **	Fon Portföyünün Getirisinin Zaman İçerisinde Standart Sapması	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Fon Net Varlık Değeri (TL)
2019	33,57	28,82	11,84	0,39	1,29	0,038	56.102.670,19
2020	16,02	11,61	14,60	0,38	1,07	0,068	60.018.451,69
2021	29,49	14,23	36,08	0,59	0,52	0,088	73.010.141,94
2022	86,52	27,06	64,27	3,70	1,37	0,223	130.267.659,14
2023*	7,81	7,47	19,77	5,55	0,07	0,008	133.814.599,11

* 01 Ocak 2023 - 30 Haziran 2023 dönemine aittir.

** İlgili döneme ait birikimli TÜFE endeksine göre hesaplanmıştır.

*** VII-128.5 sayılı Performans Tebliği'nin 8.maddesinde yer alan; "performans dönemi başında belirlenen eşik değer getirisinin, BIST KYD 1 Aylık Kar Payı TL endeksinin performans dönemine denk gelen bileşik getirisinden düşük olması durumunda eşik değer olarak BIST KYD 1 Aylık Kar Payı TL endeksinin performans dönemine denk gelen bileşik getirisi kullanılır" hükmünden hareketle eşik değer getirisi BIST KYD 1 Aylık Kar Payı TL endeksinin bileşik getirisinden düşük ise BIST KYD 1 Aylık Kar Payı TL endeksinin getirisi kullanılmıştır.

GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

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

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 - 30 Haziran 2023 döneminde

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

0,34 = (7,81%) - (7,47%)

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. 96 adedi ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ 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 %7,81 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: 124.279.251,32 TL

Gider Türü	Tutarı	Gider Toplamı / Günlük Ortalama Fon
Fon Yönetim Ücretleri	904.754,32	0,73%
Saklama Ücretleri	43.396,68	0,03%
Diğer Giderler	19.520,58	0,02%
Bağımsız Denetim Ücreti	13.327,19	0,01%
Tescil ve İlan Giderleri	6.575,55	0,01%
Hisse Senedi Komisyonu	3.730,63	0,00%
Noter Giderleri	540,51	0,00%
Tahvil Bono Komisyonu	13,62	0,00%
Toplam Giderler	991.859,08	0,80%

* Fon Toplam Gider Kesintisi Limiti aşılmamıştır.

7) Fon'un eşik değer getirisi 2023 yılında aşağıdaki gibi hesaplanmıştır.

%100 BIST-KYD KAMU KIRA SERTİFİKALARI ENDEKSİ

Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır

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. KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT PERFORMANS
SUNUŞ 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.

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

Fon Net Basit Getirisi (Dönem Sonu Birim Fiyat - Dönem Başı Birim Fiyat / Dönem Başı Birim Fiyat)	7,81%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	0,80%
Azami Toplam Gider Oranı	1,12%
Kurucu Tarafından Karşılana n Giderlerinin Oranı (**)	0,00%
Net Gider Oranı (Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı - Dönem İçinde Kurucu Tarafından Karşılana n Fon Giderlerinin Toplamının Oranı)	0,80%
Brüt Getiri	8,61%

(*) Kurucu tarafından karşılanana nlar 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 0,008 olarak gerçekleşmiştir. Bilgi Rasyosu, riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans Ölçütü (Benchmark) getirisi üzerindeki portföy getirisinin, portföyün volatilitesine (oy naklılığına) 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.

KARTL	BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI TL	7,47%
KDEV L	BIST-KYD KAMU KIRA SERTİFİKALARI	0,06%

- 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 3 Temmuz 2023 tarihli uygulama değerleri kullanılarak hazırlanmıştır.