

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

**1 OCAK – 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BÜYÜME KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2024 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 2024 dönemine ait performans sunuş raporu Fon'un performansını Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Coşkun Gülen, YMM
Sorumlu Denetçi


CPATURK Bağımsız Denetim
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

İstanbul, 21 Mart 2025

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

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka arz tarihi: 21 Mayıs 2012			
31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	297.934.791,91 TL	Portföyünde katılım bankacılığı esaslarına uygun, piyasa koşullarına göre şekillendirilebilir yatırım araçları ile uzun vadeli getiri elde etmeyi hedefler.	GÖKÇE YAMAN AKGÜN - ZİRAAT PYŞ KENAN TURAN - ZİRAAT PYŞ FATİMET TİNEMİS SARIHAN - ZİRAAT PYŞ MUHAMMED TIRYAKI - ZİRAAT PYŞ ZÜHAL BAYAR - ZİRAAT PYŞ KEREM YEREBASMAZ - ZİRAAT PYŞ OĞUZ ZİDDİOĞLU - ZİRAAT PYŞ ABDURRAHİM AYDOĞDU - ZİRAAT PYŞ BARIŞ DEMİR - ZİRAAT PYŞ ALİ BAHTİYAR - ZİRAAT PYŞ AHMET TURAN ÖZGÜL - ZİRAAT PYŞ SERAP KAYA - ZİRAAT PYŞ BATUHAN BAŞAVCI - ZİRAAT PYŞ
Birim Pay Değeri	0,194326 TL		
Yatırımcı Sayısı	17.814		
Tedavül Oranı %	1,53		
Portföy Dağılımı		Yatırım Stratejisi	
Hisse Senedi	72,02%	Değişen piyasa koşullarına göre Fon portföyünün tamamını Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik'in 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinden katılım bankacılığı esaslarına uygun olan yatırım araçlarına yatıran ve sermaye kazancı elde etmeyi hedefleyen değişken fondur. Bu tür fonların varlık dağılımı önceden belirlenmez. 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. Yatırım yapılan varlıklar çerçevesinde fonun volatilité aralıklarının karşılık geldiği risk değeri 4 ila 5 aralığında kalacaktır.	
Girişim S. Yatırım Fon Katılma Payları	13,05%		
BYF Katılma Payları	4,09%		
Kamu Kira Sertifikaları (TL)	3,45%		
Katılma Hesabı (TL)	2,22%		
Gayrimenkul Yatırım Fon Katılma Payları	2,14%		
Özel Sektör Kira Sertifikaları	1,87%		
Diğer	1,16%		
Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı		Yatırım Riskleri	En Az Alınabilir 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 Yaratılan İşlem Riski 5) Operasyonel Risk 6) Yoğunlaşma Riski 7) Korelasyon Riski 8) Yasal Risk 9) İhraççı Riski 10) Kıymetli Madenlere Yatırım Yapılmasından Kaynaklanan Risk	
BİLİSİM	17,92%		
ELEKTRİK, GAZ VE BUHAR	13,42%		
TEKSTİL, GİYİM ESYASI VE DERİ	12,12%		
METAL ESYA MAKİNE ELEKT CHAZ ULASIM	10,63%		
KİMYA, İLAC, PETROL, LASTİK VE PLASTİK	10,58%		
KİRALAMA VE LEASİNG FAALİYETLERİ	8,31%		
PERAKENDE TİCARET	8,04%		
ANA METAL SANAYİ	5,30%		
BANKALAR	5,24%		
TAS VE TOPRAGA DAYALI	3,19%		
ORMAN URUNLERİ VE MOBİLYA	2,73%		
İNSAN SAĞLIĞI VE SOSYAL HİZMETLER	2,52%		

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

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BÜYÜME KATILIM DEĞİŞKEN 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)
2020	37,35	11,61	14,60	0,72	0,09	0,132	55.230.013,16
2021	22,59	14,23	36,08	0,84	0,13	0,038	66.600.366,53
2022	138,02	27,06	64,27	6,24	1,37	0,265	155.829.433,51
2023	47,07	20,47	64,77	9,46	0,05	0,053	209.154.326,21
2024	43,74	39,68	44,38	5,57	0,08	0,016	297.934.791,91

* 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. BÜYÜME KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

C. DİPNOTLAR

1) Şirketin faaliyet kapsamı:

Fon kurucusu BEREKET EMEKLİLİK 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 2024 - 31 Aralık 2024 döneminde

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

4,06% = (43,74%) - (39,68%)

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. 41 adedi TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. 103 adedi ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. 'ye ait olmak üzere toplam 150 adet yatırım fonunun portföyünü yönetmektedir

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

5) Fon 02 Ocak 2024 - 31 Aralık 2024 döneminde net 43,74% 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: 255.270.723,34 TL

<i>Gider Türü</i>	<i>Tutarı</i>	<i>Gider Toplamı / Günlük Ortalama Fon</i>
Fon Yönetim Ücretleri	5.605.744,80	2,20%
Denetim Ücretleri	21.600,00	0,01%
Aracılık Komisyonu Giderleri	124.667,53	0,05%
Diğer Faaliyet Giderleri	80.164,63	0,03%
Saklama Hizmeti için Ödenen Ücretler	143.824,21	0,06%
Tescil ve İlan Giderleri	10.594,80	0,00%
Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	1.254,54	0,00%
Toplam Giderler	5.987.850,51	2,35%

* Fon Toplam Gider Kesintisi Limiti aşıldığı için kurucu Şirket tarafından Fon'a 153.234,05 TL alacak tahakkuk ettirilmiştir. Bu tutar, yukarıda verilen toplam giderlerden düşüldüğünde net gider tutarı 5.834.616,46 olup, bunun ilgili dönemde ortalama fon toplam değerine oranı 2,28% (yıllık 2,28%) olmaktadır.

7) Fon'un Eşik Değer Getirisi 2024 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.

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

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

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.

AGB 02 Ocak 2024 - 31 Aralık 2024 Döneminde Brüt Fon Getirisi

Fon Net Basit Getirisi (Dönem Sonu Birim Fiyat - Dönem Başı Birim Fiyat / Dönem Başı Birim Fiyat)	43,74%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	2,35%
Azami Toplam Gider Oranı	2,28%
Kurucu Tarafından Karşılana n Giderlerinin Oranı (**)	0,07%
Net Gider Oranı (Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı - Dönem İçinde Kurucu Tarafından Karşılana n Fon Giderlerinin Toplamının Oranı)	2,28%
Brüt Getiri	46,02%

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

12) 2024 yılında Fon'un Bilgi Rasyosu %0,016 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.

KOZEL	BIST-KYD OZEL SEKTOR KIRA SERTİFİKALARI	49,83%
KARTL	BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI TL	39,68%
KDEV L	BIST-KYD KAMU KIRA SERTİFİKALARI	27,24%

14) 2024 yılında fon portföyü için kredi kullanılmamıştır.

15) 2024 yılında fon portföyü için ödünç işlem yapılmamıştır.

16) 2024 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 2025 tarihli uygulama değerleri kullanılarak hazırlanmıştır.