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

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 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 - 30 Haziran 2025 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 2025 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 2025 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.

Coşkun Gülen, YMM
Sorumlu Denetçi

***CPATURK* Bağımsız Denetim**
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş

İstanbul, 28 Temmuz 2025

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

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi: 08 Mayıs 2013	
30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	4.971.881.963,24 (TL)
Birim Pay Değeri	0,534107 TL
Yatırımcı Sayısı	63.799
Tedavül Oranı %	9,31

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Fonun Yatırım Amacı	**Portföy Yöneticileri**
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	GÖKÇEN YAMAN AKGÜN - ZİRAAT PYŞ KENAN TURAN - ZİRAAT PYŞ FATİMET TİNEMİS SARIHAN - ZİRAAT PYŞ MUHAMMET TİRYAKİ - ZİRAAT PYŞ KEREM YEREBASMAZ - ZİRAAT PYŞ ZÜHAL BAYAR - ZİRAAT PYŞ OĞUZ ZIDDIOĞLU - ZİRAAT PYŞ ABDURRAHİM AYDOĞDU - ZİRAAT PYŞ ALİ BAHTİYAR - ZİRAAT PYŞ AHMET TURAN ÖZGÜL - ZİRAAT PYŞ SERAP KAYA - ZİRAAT PYŞ BATUHAN BAŞAVCI - ZİRAAT PYŞ YİĞİT AYTEKİN - ZİRAAT PYŞ ÇAĞDAŞ EKEYILMAZ - ZİRAAT PYŞ

Portföy Dağılımı	
Kıymetli Madenler Kamu Kira Sertifikaları	48,72%
Kıymetli Madenler	24,98%
Hisse Senedi	11,90%
Kıymetli Madenler Cinsinden BYF	7,59%
BYF Katılma Payları	4,49%
Girişim S. Yatırım Fon Katılma Payları	1,29%
Katılma Hesabı (Altın)	0,61%
Diğer	0,42%

Yatırım Stratejisi

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.

Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı

Sektör	**Oran**
BORSA YATIRIM FONLARI	100,00%

Yatırım Riskleri	**En Az Alınabilir Pay Adeti: 0,001**

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 SUNUŞ RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. ALTIN KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı **	Fon Portföyünün Getirisinin Zaman İçerisinde Standart Sapması	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Fon Net Varlık Değeri (TL)
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
2024	64,82	51,58	44,38	4,91	3,67	0,026	1.687.340.438,83
2025*	40,56	37,11	16,67	4,03	3,29	0,036	4.971.881.963,24

* 02 Ocak 2025 - 30 Haziran 2025 dönemine aittir.

** İlgili döneme ait birikimli TÜFE endeksine göre hesaplanmıştır.

GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

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 2025 - 30 Haziran 2025 döneminde

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

   3,45% = (40,56%) - (37,11%)

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. 34 adedi TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. 109 adedi ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. 'ye ait olmak üzere toplam 149 adet yatırım fonunun portföyünü yönetmektedir

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

5) Fon 02 Ocak 2025 - 30 Haziran 2025 döneminde net 40,56% 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: 3.486.422.598,38 TL

Gider Türü	***Tutarı***	***Gider Toplamı / Günlük Ortalama Fon***
Fon Yönetim Ücretleri	17.257.814,48	0,50%
Denetim Ücretleri	34.200,00	0,00%
Aracılık Komisyonu Giderleri	182.638,77	0,01%
Diğer Faaliyet Giderleri	695.334,42	0,02%
Saklama Hizmeti için Ödenen Ücretler	328.511,14	0,01%
Tescil ve İlan Giderleri	30.495,60	0,00%
Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	2.039,24	0,00%
Toplam Giderler	18.531.033,65	0,53%

* Fon Toplam Gider Kesintisi Limiti aşılmamıştır.

7) Fon'un Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi 2025 yılında aşağıdaki gibi hesaplanmıştır.

   %90 BIST-KYD ALTIN FIYAT AGIRLIKLI ORTALAMA ENDEKSİ
   %10 BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI TL 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.

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.

AGA 02 Ocak 2025 - 30 Haziran 2025 Döneminde Brüt Fon Getirisi

Fon Net Basit Getirisi (Dönem Sonu Birim Fiyat - Dönem Başı Birim Fiyat / Dönem Başı Birim Fiyat)	40,56%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	0,53%
Azami Toplam Gider Oranı	0,54%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerinin Oranı (**)	0,00%
Net Gider Oranı (Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı - Dönem İçinde Kurucu Tarafından Karşılanan Fon Giderlerinin Toplamının Oranı)	0,53%
Brüt Getiri	41,09%

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

12) 2025 yılında Fon'un Bilgi Rasyosu %0,036 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 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.

ATORT	BIST-KYD ALTIN FIYAT AGIRLIKLI ORTALAMA	39,26%
KOZEL	BIST-KYD OZEL SEKTOR KIRA SERTIFIKALARI	20,92%
KARTL	BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI TL	18,39%
KDEVL	BIST-KYD KAMU KIRA SERTIFIKALARI	10,13%

14) 2025 yılında fon portföyü için kredi kullanılmamıştır.

15) 2025 yılında fon portföyü için ödünç işlem yapılmamıştır.

16) 2025 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, ilk iş günü olan 01 Temmuz 2025 tarihli uygulama değerleri kullanılarak hazırlanmıştır.