

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. ALTIN KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU (AGA)
FAALİYET RAPORU
31 Aralık 2024

Fon Bilgileri

İçtüzük Ticaret Siciline Tescil Tarihi	05.04.2013
İzahname Ticaret Sicili Tescil Tarihi	25.04.2013
Halka Arz Tarihi	08.05.2013
Fon'un Türü	Altın Katılım Fonu (Faizsiz)
Faaliyeti	Portföy İşletmeciliği
Kayda Alınmış Nominal Fon Tutarı	1.000.000.000,00 TL
Toplam Fon Tutarı	100.000.000.000,00
Risk Grubu	Agresif (5-7)
Portföy Yöneticisi	ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Fon Kurulu Üyeleri	FON KURULU BAŞKANI FARUK GÖKÇEN FON KURULU ÜYESİ ÖZLEM POLAT FON KURULU ÜYESİ GÖKÇEN YAMAN AKGÜN FON KURULU ÜYESİ NUSRET ACAR
Fon Müdürü	ÖZLEM POLAT
Fon Denetçileri	YILDIRIM TUĞRUL GÜÇLÜ
Telefon No / Faks No	0216 635 44 44 / 0216 912 12 12
E-mail Adresi	fonyonetimi@bereket.com.tr
Web Adresi	www.bereket.com.tr

Tanım

Emeklilik Yatırım Fonu, Emeklilik Şirketleri tarafından emeklilik sözleşmesi çerçevesinde alınan ve katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla oluşturulan malvarlığıdır. Süresiz olarak kurulan fonun tüzel kişiliği yoktur. Fon, Bereket Emeklilik bireysel emeklilik planları kapsamında katılımcılara sunulur.

Fonun Amacı

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.

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. ALTIN KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU (AGA)
FAALİYET RAPORU
31 Aralık 2024

Yatırım Stratejisi

Fon yönetiminde ilgili Yönetmelik hükümleri saklı kalmak üzere aşağıdaki sınırlamalara uyulur.

Varlık ve İşlem Türü	En Az	En Çok
Altın ve/veya Altına Dayalı Para ve Sermaye Piyasası Araçları (TL)	%80	%100
Altın ve/veya Altına Dayalı Para ve Sermaye Piyasası Araçları (Döviz)	%80	%100
ORTAKLIK PAYLARI-Katılım Endeksi Ortaklık Payları	%0	%20
FON-Yabancı Yatırım Fonu Katılma Payları	%0	%20
FON-Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	%0	%20
FON-Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları	%0	%20
FON-Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları	%0	%20
Mevduat/Katılma Hesapları (TL, Altın veya Döviz)	%0	%20
Diğer Kıymetli Madenler ve/veya Bu Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları (TL)	%0	%20
KİRA SERTİFİKALARI-Yurtiçi Kamu Kira Sertifikaları (TL veya Döviz)	%0	%20
KİRA SERTİFİKALARI-Yurtiçi Özel Sektör Kira Sertifikaları (TL)	%0	%20
Gelir Ortaklığı Senetleri	%0	%20

* Söz konusu nitelikteki tek bir borsa yatırım fonunun katılma paylarına yapılan yatırım tutarı fon portföyünün %20'sini geçemez.

** Varlık dağılımında bulunan para ver sermaye piyasası araçlarının fon portföyüne dahil edilmesinde katılım esasları ilkelerine uygunluk ve/veya danışma kurulu tarafından onay alınması esastır.

Fon'un karşılaştırma ölçütü aşağıdaki gibi hesaplanmıştır:

%90 BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA ENDEKSİ
%10 BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI TL ENDEKSİ

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. ALTIN KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU (AGA)
FAALİYET RAPORU
31 Aralık 2024

Fon Kuruluş Bilgileri

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan kuruluşuna izin verilen Fon'un içtüzüğü 05.04.2013 tarih, 8298 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.22.04.2013 tarihinde Sermaye Piyasası tarafından EYF.186/311 sayılı belge ile kayda alınmıştır. Katılımcıları bilgilendirme amaçlı fon izahnamesi 25.04.2013 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu tarafından tescil edilmiştir. 01.02.2019 tarihinden itibaren Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. emeklilik planları içerisinde katılımcılara sunulmaya başlanmıştır.

Dönem İçinde Meydana Gelen Değişiklikler

Dönem içerisinde fonu etkileyecek bir değişiklik bulunmamaktadır.

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. ALTIN KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU (AGA)
FAALİYET RAPORU
31 Aralık 2024

Döneme Ait Fon İşlemleri

2024 yılı fon portföyünün aylık bazda ortalama varlık dağılımı aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir.

	Kıymetli Madenler Kamu Kira Sertifikaları	Kıymetli Madenler	Kıymetli Madenler Cinsinden BYF	Girişim S. Yatırım Fon Katılma Payları	Hisse Senedi	BYF Katılma Payları	Katılma Hesabı (Altın)	Katılma Hesabı (TL)	Özel Sektör Kira Sertifikaları
Ocak	55,18%	16,42%	13,60%	5,79%	3,46%	3,15%	1,86%	0,55%	
Şubat	54,62%	16,45%	13,85%	5,70%	3,52%	3,54%	1,86%	0,44%	0,02%
Mart	56,24%	15,75%	13,78%	4,93%	3,21%	3,48%	1,82%	0,76%	0,03%
Nisan	51,62%	21,44%	13,69%	4,57%	3,06%	3,45%	1,82%	0,34%	0,01%
Mayıs	47,53%	24,94%	13,80%	5,25%	3,05%	3,41%	1,84%	0,17%	0,01%
Haziran	47,48%	23,55%	13,34%	6,85%	3,04%	3,44%	1,87%	0,41%	0,03%
Temmuz	52,46%	20,55%	12,69%	5,10%	3,07%	3,49%	1,88%	0,49%	0,27%
Ağustos	51,92%	19,60%	12,98%	4,98%	3,57%	3,50%	1,83%	1,43%	0,21%
Eylül	51,49%	21,31%	12,22%	4,42%	4,85%	3,57%	1,78%	0,33%	0,05%
Ekim	60,78%	11,82%	11,43%	3,78%	5,98%	4,00%	1,65%	0,56%	
Kasım	63,75%	9,41%	9,66%	3,21%	6,33%	5,43%	1,39%	0,83%	
Aralık	65,12%	9,64%	9,25%	2,92%	5,98%	5,31%	1,35%	0,45%	

Fon fiyatı, portföy yapısı ve fon performansı ile ilgili bilgiler www.bereket.com.tr sitesinde her gün yayınlanmaktadır.

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. ALTIN KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU (AGA)
FAALİYET RAPORU
31 Aralık 2024

Fonun Faaliyet Gösterdiği Piyasaya İlişkin Bilgiler

2024 Yıllık Kira Sertifikaları Piyasası Değerlendirmesi

2024 yılı Türkiye için para politikası kararlarının önemle takip edildiği bir yıl oldu. 2023 yılının ortasında başlayan sıkılaşma 2024 yılında da devam etti. Merkez Bankası, Mart 2024'te gösterge politika faizini %50 düzeyine çıkardı ve Aralık 2024'e kadar bu düzeyi korudu. Aralık 2024'te ise 250 bps faiz indirimi ile gösterge faiz %47,5 seviyesine düşürüldü ve faiz indirim patikasına geçiş süreci başlamış oldu. Para politikasının zorunlu karşılık oranları, alternatif fonlama araçlar ve kredi – mevduat kanalı gibi parasal aktarım mekanizmasını etkileyen araçları ile finansal istikrarı sağlama ve enflasyona yönelik hedefi doğrultusunda adımlar attı ve atmaya devam edeceğinin sinyallerini verdi. 2024 yılında yıllık TÜFE 44,38% olarak gerçekleşti, TCMB'nin Ekim ayı enflasyon raporunda ise enflasyon hedefi %44 seviyesine güncellenmişti. Yüksek faiz ve enflasyonun yaşandığı 2024 yılında para piyasası yatırım araçları getiri bakımından ön plandaydı. Tahvil, bono, kira sertifikaları gibi sabit getirili enstrümanlar ve bunlara yatırım yapan yatırım ve emeklilik fonları yatırımcı nezdinde düşük risk ve sabit getiri profiline de hitap ettiğinden tercih edildi.

2024 Yıllık Hisse Senedi Piyasası Değerlendirmesi

2024 yılında uygulanan sıkı para politikası ve dezenflasyon sürecinin yansımaları hisse senedi piyasalarında da gözlemlendi. BIST 100 endeksindeki yükseliş %31,6 olarak gerçekleşti. Yabancı ilgisinin daha çok sabit getirili enstrümanlara yönelik olması, halka arz edilen şirket sayısındaki düşüş ve risksiz getirinin daha cazip olması bu yükselişin sınırlı kalmasını etkileyen ana unsurlar olarak öne çıktı. 2024 yılında banka, sigorta gibi bazı sektörler ve döviz cinsi bilanço açıklayanlar dışında kalan şirketlerin enflasyon muhasebesine geçmesi de değerlemeler üzerindeki etkiler bakımından önceki yıllardaki ilginin olmamasına neden oldu. Diğer yandan iç talebi düşürmeye yönelik alınan tedbirler ve şirketlerin finansmana erişim konusunda artan maliyetleri şirket karlılıkları üzerinde baskı yarattı.

2024 Yıllık Kıymetli Madenler Değerlendirmesi

2024 yılında küreselde büyük merkez bankaları da faiz indirim süreçlerine başladı. Jeopolitik risk ve belirsizliklerin varlığı güvenli liman altına talebi ise yüksek tuttu. Merkez Bankalarının rezerv tutma dolayısıyla ilgisinin devam ettiği ons altın 2024 yılında %27 değer kazandı. Gram altın ise kurda yaşanan yükselişin de etkisiyle %52 değer kazancı ile 2024 yılını tamamladı. Talebin çoğu endüstriyel kullanım olarak gerçekleşen ons gümüş ise 2024 yılında %21,5 değer kaydetti.

2024 Yıllık Döviz Piyasası Değerlendirmesi - USD

2024 yılına 29,73 seviyelerinden başlayan USDTRY ise yılı 35,38 seviyesinde kapattı. Türkiye 5 yıllık CDS priminin düşmesi, TCMB'nin artan rezerv birikimi ve artan yurtdışı borçlanma imkanları ile yurt içinde cazip TL getirisi dolardaki yükselişi sınırladı.

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. ALTIN KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU (AGA)
FAALİYET RAPORU
31 Aralık 2024

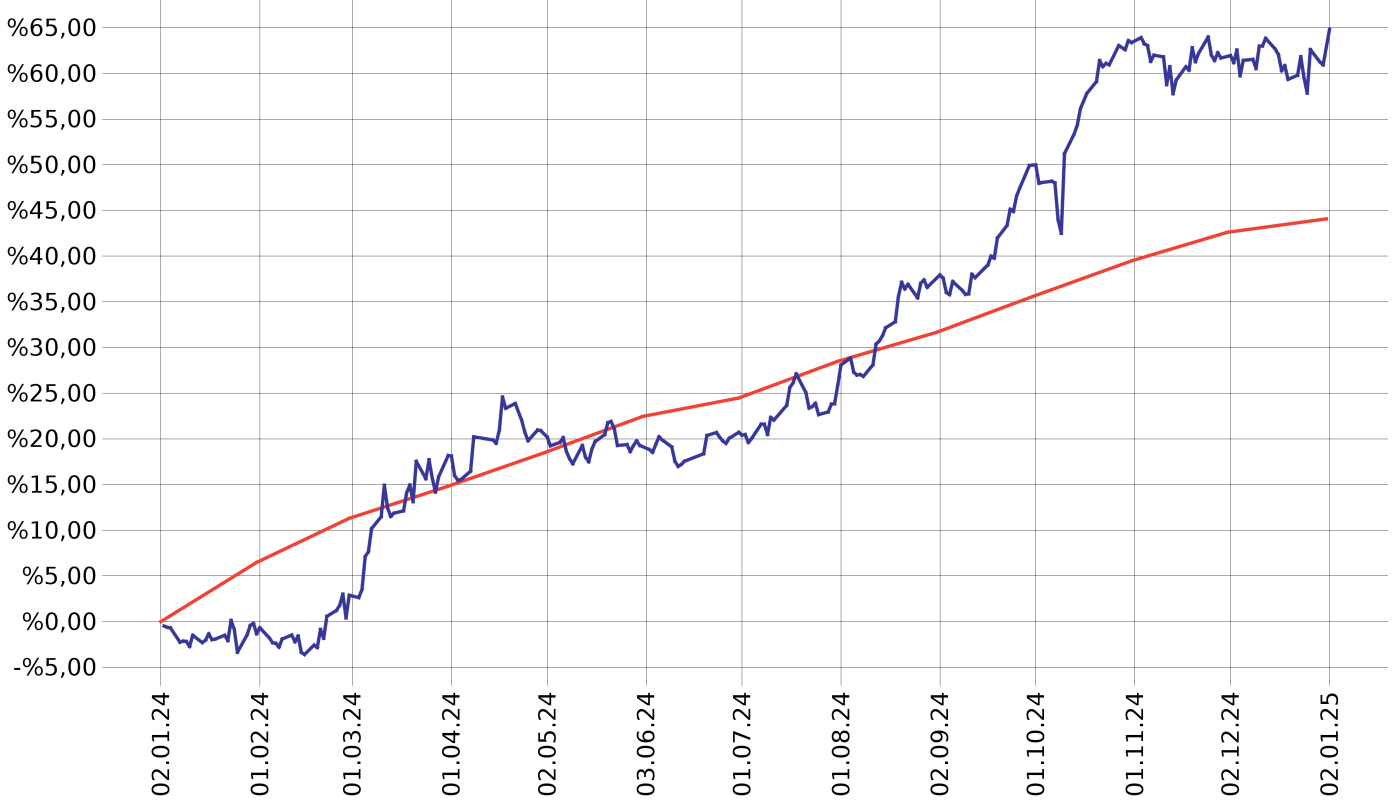
Fonun Performansına İlişkin Bilgiler

02 Ocak 2024 - 02 Ocak 2025 döneminde;

Fon'un Birim Pay Fiyatı 64,82%, Fon'un Karşılaştırma Ölçütü 51,58% performans göstermiştir.

Fon Performansı ve Enflasyon (TÜFE) Grafiği

— AGA — ENFLASYON



FARUK GÖKÇEN
FON KURULU BAŞKANI

ÖZLEM POLAT
FON KURULU ÜYESİ

GÖKÇEN YAMAN AKGÜN
FON KURULU ÜYESİ

NUSRET ACAR
FON KURULU ÜYESİ