

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(AGG) FAALİYET RAPORU
31 Aralık 2024

Fon Bilgileri

İçtüzük Ticaret Siciline Tescil Tarihi	19.03.2012
İzahname Ticaret Sicili Tescil Tarihi	08.05.2012
Halka Arz Tarihi	11.06.2012
Fon'un Türü	Katılım Değişken (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	Atak/Dinamik/Büyüme (4-5)
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 katkılarının, 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

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.

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(AGG) 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
ORTAKLIK PAYLARI-Yurtiçi Ortaklık Payları	%0	%100
Mevduat/Katılma Hesapları (TL, Altın veya Döviz)	%0	%25
KİRA SERTİFİKALARI-Yurtiçi Kamu Kira Sertifikaları (TL veya Döviz)	%0	%100
KİRA SERTİFİKALARI-Yurtiçi Özel Sektör Kira Sertifikaları (TL)	%0	%100
FON-Menkul Kıymet Yatırım Fonu Katılma Payları	%0	%20
KİRA SERTİFİKALARI-Yabancı Kira Sertifikaları	%0	%30
FON-Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	%0	%20
Altın ve Diğer Kıymetli Madenler ve Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	%0	%100
Gelire Endeksli Senetler (TL veya Döviz)	%0	%100
FON-Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları	%0	%20
FON-Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları	%0	%20
FON-Yabancı Yatırım Fonu Katılma Payları	%0	%20

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

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

Fon'un karşılaştırma ölçütü bulunmamakla beraber, performans ölçütü olarak eşik değer kullanılmaktadır. Fonun eşik değeri aşağıdaki gibi hesaplanmıştır:

%100 BIST-KYD KAMU KIRA SERTİFİKALARI ENDEKSİ

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(AGG) FAALİYET RAPORU
31 Aralık 2024

Fon Kuruluş Bilgileri

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan kuruluşuna izin verilen Fon'un içtüzüğü 22.03.2012 tarih, 8032 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir. 04.05.2012 tarihinde Sermaye Piyasası tarafından EYF.172/493 sayılı belge ile kayda alınmıştır. Katılımcıları bilgilendirme amaçlı fon izahnamesi 08.05.2012 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu tarafından tescil edilmiştir. 27.10.2017 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. KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(AGG) FAALİYET RAPORU
31 Aralık 2024

Döneme Ait Fon İşlemleri

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

	Hisse Senedi	BYF Katılma Payları	Kamu Kira Sertifikaları (TL)	Girişim S. Yatırım Fon Katılma Payları	Özel Sektör Kira Sertifikaları	Katılma Hesabı (TL)	Diğer
Ocak	52,44%	20,46%	12,71%	10,41%	2,59%	1,40%	
Şubat	55,94%	17,40%	10,73%	9,72%	4,98%	1,23%	
Mart	54,66%	15,08%	9,97%	10,28%	7,76%	2,24%	
Nisan	54,57%	15,26%	9,84%	10,18%	7,73%	2,42%	
Mayıs	55,33%	15,59%	9,52%	9,86%	4,75%	4,95%	
Haziran	57,59%	15,04%	9,55%	10,52%	2,49%	4,82%	
Temmuz	57,33%	15,29%	6,87%	10,39%	0,46%	9,66%	
Ağustos	58,37%	15,03%	5,43%	11,52%		9,65%	
Eylül	62,29%	13,08%	1,86%	11,69%		11,09%	
Ekim	72,08%	6,09%		12,16%	0,15%	9,51%	
Kasım	71,90%	4,61%		11,89%	1,10%	9,97%	0,54%
Aralık	62,55%	4,44%	0,33%	11,02%	7,13%	8,50%	6,04%

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

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(AGG) 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. KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(AGG) FAALİYET RAPORU
31 Aralık 2024

Fonun Performansına İlişkin Bilgiler

02 Ocak 2024 - 02 Ocak 2025 döneminde;

Fon'un Birim Pay Fiyatı 37,52%, Fon'un Eşik Değeri 39,68% performans göstermiştir.

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.

Fon Performansı ve Enflasyon (TÜFE) Grafiği



FARUK GÖKÇEN
FON KURULU BAŞKANI

ÖZLEM POLAT
FON KURULU ÜYESİ

GÖKÇEN YAMAN AKGÜN
FON KURULU ÜYESİ

NUSRET ACAR
FON KURULU ÜYESİ