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

Fon Bilgileri

İçtüzük Ticaret Siciline Tescil Tarihi	29.12.2017
İzahname Ticaret Sicili Tescil Tarihi	29.12.2016
Halka Arz Tarihi	03.02.2017
Fon'un Türü	Başlangıç 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	Muhafazakar/Temkinli (1-2)
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 / 0212 381 79 00
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 otomatik katılım sistemi emeklilik planları kapsamında katılımcılara sunulur.

Fonun Amacı

Fon, OKS kapsamında kurulmuş ve çalışan katkı paylarının değerlendirilmesi amacıyla kurulmuş bir fondur.

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BAŞLANGIÇ KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU (TKV)
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
KİRA SERTİFİKALARI-Yurtiçi Kamu Kira Sertifikaları (TL veya Döviz)	%0	%40
KİRA SERTİFİKALARI-Yurtiçi Özel Sektör Kira Sertifikaları (TL)	%60	%100
Mevduat/Katılma Hesapları (TL, Altın veya Döviz)	%60	%100
İpotek ve Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	%0	%40
İpoteğe ve Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	%0	%40

* Ancak, tek bir bankada değerlendirilebilecek tutar fon portföyünün %35'ini aşamaz.

Fon'un karşılaştırma ölçütü aşağıdaki gibi hesaplanmıştır:

%60 BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI TL ENDEKSİ
%40 BIST-KYD KAMU KIRA SERTIFIKALARI ENDEKSİ

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

Fon Kuruluş Bilgileri

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan kuruluşuna izin verilen Fon'un içtüzüğü 04.01.2017 tarih, 9234 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir. 27.12.2016 tarihinde Sermaye Piyasası tarafından EYF-OKS.30-1/1294 sayılı belge ile kayda alınmıştır. Katılımcıları bilgilendirme amaçlı fon izahnamesi 29.12.2016 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu tarafından tescil edilmiştir. 02.01.2017 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. BAŞLANGIÇ KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU (TKV)
FAALİYET RAPORU
31 Aralık 2024

Döneme Ait Fon İşlemleri

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

	Katılma Hesabı (TL)	Özel Sektör Kira Sertifikaları	Kıymetli Madenler Kamu Kira Sertifikaları	Diğer
Ocak	52,91%	47,09%		
Şubat	48,88%	49,60%	1,52%	
Mart	29,23%	70,27%	0,50%	
Nisan	31,98%	66,83%	1,19%	
Mayıs	24,75%	73,47%	1,78%	
Haziran	26,14%	73,86%		
Temmuz	17,09%	65,37%		17,54%
Ağustos	27,03%	56,57%		16,40%
Eylül	39,79%	50,72%		9,49%
Ekim	55,08%	41,10%		3,82%
Kasım	38,16%	53,40%	0,76%	7,68%
Aralık	28,55%	52,88%		18,57%

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

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BAŞLANGIÇ KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU (TKV)
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 gözlendi. 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 yonelik alınan tedbirler ve şirketlerin finansmana erişim konusunda artan maliyetleri şirket karlılıkları üzerinde baskı yarattı.

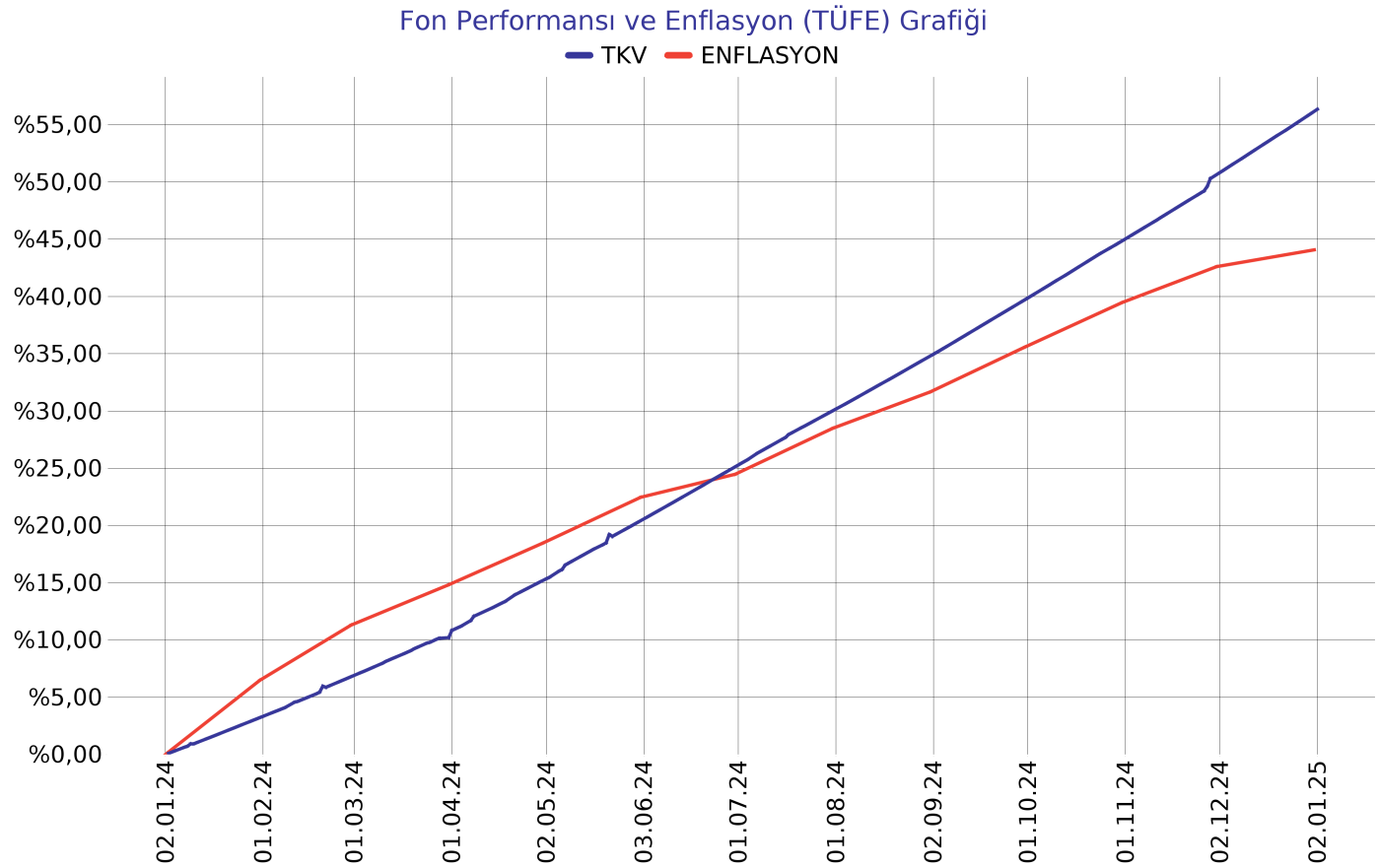
2024 Yıllık Kıymetli Madenler Değerlendirmesi
2024 yılında küreselde büyük merkez bankaları da faiz indirim süreçlerine başladı. Jeopolitik risk ve belirsizliklerin varlığı güvenli liman altına talebi ise yüksek tuttu. Merkez Bankalarının rezerv tutma dolayısıyla ilgisinin devam ettiği ons altın 2024 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. BAŞLANGIÇ KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU (TKV)
FAALİYET RAPORU
31 Aralık 2024

Fonun Performansına İlişkin Bilgiler

02 Ocak 2024 - 02 Ocak 2025 döneminde;
Fon'un Birim Pay Fiyatı 56,36%, Fon'un Karşılaştırma Ölçütü 34,57% performans göstermiştir.



FARUK GÖKÇEN
FON KURULU BAŞKANI

ÖZLEM POLAT
FON KURULU ÜYESİ

GÖKÇEN YAMAN AKGÜN
FON KURULU ÜYESİ

NUSRET ACAR
FON KURULU ÜYESİ