

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş
ALTIN KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU
01.01.2021 - 31.12.2021 DÖNEMİ
FAALİYET RAPORU

1.Genel Bilgiler

Kuruluş Tarihi	: 05.04.2013
İhraç Tarihi	: 07.05.2013
Fon Tutarı	: 1.000.000.000 TL
Pay Adedi	: 100.000.000.000

2.Fonun Faaliyet Gösterdiği Piyasaya İlişkin Bilgiler

Seneye 7.4357 seviyesinde başlayan USDTRY takip eden aylarda TRY'deki değer kaybı ile yılın ilk yarısını 8.7086 seviyesinde tamamladı. İçeride artan belirsizlik ve Merkez Bankası'nın faizleri aynı seviyede tutması TL'nin sepet bazında değer kaybetmesine neden oldu. Pandeminin yarattığı belirsizlik ve sermaye akımlarının da TL tarafına girişlerde zayıf ve yetersiz kalması bu süreçte TL'nin aynı sınıfta işlem gördüğü para birimlerine karşı da değer kaybetmesine neden oldu. Senenin ikinci yarısına 8.71 seviyesinde başlayan USDTRY, uzun bir süre 8.50-9.00 bandında hareket ettikten sonra, TCMB Başkanı'nın değişmesi ve sonrasında gelen faiz indirimi neticesinde seneyi ciddi anlamda değer kaybederek 13.40 seviyesinde tamamladı. Bu dönemde küresel piyasalarda USD sakin bir seyir izlerken , TRY tarafında ülke özelinde yaşanan sorunlar neticesinde olumsuz bir tablo ile sene tamamlanmıştır.

2021 Yılı Kıymetli Madenler Değerlendirmesi

2021 yılına 1911 seviyesinde başlayan altın ilk yarı yılı 1770 seviyesinde tamamladı. Bu süreçte özellikle FED tarafından pandemi ile mücadele çerçevesinde uygulanan genişlemeci para politikası ve mali destekler altının 2020 senesinde önemli ölçüde yükselmesine neden olmuştur , ancak 2021 yılında FED'in sağlamış olduğu likiditeyi çekeceğine dair beklentiler altının ilk 6 ayda bu kazanımlarını vermesine zemin hazırladı. Bununla beraber, USD'nin de bu süreçte kuvvetlenmesi altının yukarı hareketini engelledi ve enflasyondan korunmak için alınan altın pozisyonları da bir şekilde küresel hisse senedi piyasalarına yönlendirilince, altın kazanımlarını büyük ölçüde kaybetti. Senenin ikinci yarısına 1,770 seviyesinde başlayan altın bu süreçte hem pandeminin yaratmış olduğu dezenflasyonist ortam hem de fiziki talebin azalması neticesinde çok fazla değer kazanamamış ve seneyi 1,830 seviyesinde tamamlamıştır. Bu dönemde ülkelerin pandemiden çıkış stratejilerinin belirlemeye çalıştığı bir dönem olduğundan , hem DXY hem de ABD faizleri altının yön çizebilmesi adına belirleyici olamamıştır. Dar bir bant hareketinin gözlemlendiği süreçte aşırı satım ve alım noktalarında hem piyasa oyuncuları hem de merkez bankaları alım ve satım yönünde hareketler ile altının dar bir bantta işlem görmesinde ana etken olmuştur.

2021 Yılı Kira Sertifikaları Piyasası Değerlendirmesi

Hazine Müsteşarlığı 2021 yılının ilk yarısında tasarrufların artırılması, yatırımcı tabanının genişletilmesi ve finansman araçlarının çeşitlendirilmesi amacıyla farklı vadelerde kira sertifikası ihraç etti. Hazine Müsteşarlığı sabit getirili kira sertifikası, TÜFE'ye endeksli kira sertifikası, altına dayalı kira sertifikası ihracı gerçekleştirdi. Bununla birlikte; Hazine Müsteşarlığı'nın 2021 yılının ilk yarısında para birimi EUR olmak üzere döviz cinsi kira sertifikası ihraçları gerçekleştirdiğini de görmekteyiz. 2021 yılının ilk yarısındaki piyasa gelişmelerine bakıldığında kira sertifikalarının global konjonktür, yurtiçi ekonomik ve politik gelişmeler karşısında diğer borçlanma araçlarına görece daha stabil hareket ettiği söylenebilir. 2021 yılının ikinci yarısında Hazine Müsteşarlığı sabit getirili kira sertifikası, TÜFE'ye endeksli kira sertifikası, altına dayalı kira sertifikası ihraçlarına devam etti. Bu dönemde ihraç edilen kira sertifikalarından özellikle TÜFE'ye endeksli TL sukuklar yatırımcıların ilgisini çekti. TL

borçlanmanın yanında, küresel ortamın izin vermesi neticesinde Hazine, USD cinsi Euro Bondlar ile de planlanan USD borçlanmasını da uluslararası piyasalardan gerçekleştirdi.

3. Fon Portföy Bilgileri

Fon Toplam Değeri	223.695.463,49 TL
Dolaşımdaki Pay Sayısı	2.683.146.336,959
Dolaşımdaki Pay Oranı %	2,68

Portföy Dağılımları %

Borsa Yatırım Fonu	12,50
Kıymetli Maden (Altın)	16,16
Katılma Hesabı	0,64
Altına Dayalı Kamu Kira Sertifikası	67,91
Özel Kira Sertifikası	0,28
Katılma Hesabı Altın	2,51

4. Fon Performansına İlişkin Bilgiler

İhraç Değeri	0,010045
31.12.2020 Pay Değeri	0,048527
31.12.2021 Pay Değeri	0,083371
İhraç Tarihine Göre Getiri %	729,97
01.01.2021-31.12.2021 Fon Basit Net Getirisi %	71,80

5. Dönem İçerisinde Meydana Gelen Değişiklikler ve Katılımcıların Karar Vermesini Etkileyecek Diğer Açıklamalar

2021 yılı faaliyet dönemi içerisinde Fon Kurulu tarafından olağan toplantılar gerçekleştirilmiştir. Bu toplantılarda genel piyasalar, fon performansı ve fonla ilgili diğer konular incelenmiştir.

30.04.2021 tarihinde fon kurulu tarafından;

1. 22.03.2021/520 sayılı karar ile Yönetim Kurulu tarafından alınmış olan; Fon denetçisi tarafından hazırlanmış, 01.01.2020 - 31.12.2020 tarihlerini içeren fon denetim raporunun kabul edilmesi.
2. 22.03.2021/515 sayılı karar ile Yönetim Kurulu tarafından alınmış olan 01.01.2021 - 31.12.2021 tarihleri kapsamında emeklilik yatırım fonlarımızın denetim firmasının "KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Firması" olarak atanması.
3. 29.04.2021/530 sayılı karar ile Yönetim Kurulu tarafından alınmış olan 01.01.2020 - 31.12.2020 dönemine ait "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ"ine uygun olarak hazırlanmış finansal tablo ve raporlarının kabul edilmesi.

02.07.2021 tarihinde fon kurulu tarafından;

"Fon'un risk yönetimi işlemleri Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yapılmakta olup, kurum tarafından incelenerek 18.03.2021 tarihinin olağandışı piyasa hareketlerinin varlığı sebebiyle istisnai gün olarak kabul edilmesi ve geriye dönük test çalışmalarında dikkate alınmaması hususunda fon kuruluna talepte bulunulmuştur.

Fona ait tüm mevzuatsal ve yatırım stratejisindeki değişikliklere, güncel karşılaştırma ölçütü bilgilerine ve içtüzük-izahname tadil metinlerine <https://www.bereketemeklilik.com.tr> internet sitemizden ve Kamu Aydınlatma Platformu www.kap.gov.tr adresinden ulaşabilirsiniz.

Saygılarımızla,

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

Fon Kurulu

**Mahmut GÜNGÖR
Başkan**

**Cenk ÖZÇELİK
Üye**

**Özlem POLAT
Üye**

**Gökçen Yaman AKGÜN
Üye**