

**BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. ALTIN KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(AGA) FAAL YET RAPORU
31 Aralık 2022**

Fon Bilgileri

İçtüzük Ticaret Siciline Tescil Tarihi	05.04.2013
zahname Ticaret Sicili Tescil Tarihi	25.04.2013
Halka Arz Tarihi	08.05.2013
Fon'un Türü	Altın Katılım Fonu (Faizsiz)
Faaliyeti	Portföy Yönetimcilisi
Kayda Alınımı Nominal Fon Tutarı	1.000.000.000,00 TL
Toplam Fon Tutarı	100.000.000.000
Risk Grubu	Agresif (5-7)
Portföy Yöneticisi	Z RAAT PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.
Fon Kurulu Üyeleri	FON KURULU BAŞKANI FARUK GÖKÇEN FON KURULU ÜYESİ ÖZLEM POLAT FON KURULU ÜYESİ GÖKÇEN YAMAN AKGÜN
Fon Müdürü	ÖZLEM POLAT
Fon Denetçileri	LEVENT ÖZNE
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 inancılı mülkiyet esaslarına göre değerlendirilmesi amacıyla oluşturulan malvarlıdır. Süresiz olarak kurulan fonun tüzel kişiliği yoktur. Fon, Bereket Emeklilik Hayat ve A.Ş. 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 hedefdir. Maruz kaldığı altın fiyat hareketi ve döviz kuru riskleri nedeniyle Fon orta-yüksek risk profiline sahip katılımcılar için uygundur.

Yatırım Stratejisi

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

Varlık ve Yatırım 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
KRISA SERTİFİKALARI-Yurtiçi Kamu Kira Sertifikaları (TL veya Döviz)	0	20
KRISA 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 ve sermaye piyasası araçlarının fon portföyüne dahil edilmesinde katılım esasları ilkelerine uygunluk ve/veya danışmanlık tarafından onay alınması esastır.

Fon'un karlılığına ölçütü aşağıdaki gibi hesaplanmıştır:
%90 BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLILIK ORTALAMA ENDEKS
%10 BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI TL ENDEKS

Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin yatırım stratejisi değiştirilmemiştir.

Fon Kurulu Bilgileri

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan kuruluna 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 zahnamesi 25.04.2013

**BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. ALTIN KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(AGA) FAAL YET RAPORU
31 Aralık 2022**

tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Memurları tarafından tescil edilmiştir. 01.02.2019 tarihinden itibaren Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. emeklilik planları içerisinde katılımcılara sunulmaya başlanmıştır.

Dönem içinde Meydana Gelen Değişiklikler

2022 yılı faaliyet dönemi içerisinde Fon Kurulu tarafından olağan toplantılar gerçekleştirilmiştir. Bu toplantılarda genel piyasalar, fon performansı ve fonla ilgili diğer konular incelenmiştir.

27.01.2022 tarihinde fon kurulu tarafından;

Fon'un risk yönetimi işlemleri Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yapılmakta olup, kurum tarafından incelenerek 20.12.2021 tarihinin olağanlığı piyasalar hareketlerinin varlığı sebebiyle istisnai gün olarak kabul edilmesi ve geriye dönük test çalışmaları maddelerinde dikkate alınmaması hususunda fon kuruluna talepte bulunulmuştur.

28.02.2022 tarihinde fon kurulu tarafından;

Fon'un risk yönetimi işlemleri Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yapılmakta olup, kurum tarafından incelenerek 25.10.2021 ve 24.11.2021 tarihinin olağanlığı piyasalar hareketlerinin varlığı sebebiyle istisnai gün olarak kabul edilmesi ve geriye dönük test çalışmaları maddelerinde dikkate alınmaması hususunda fon kuruluna talepte bulunulmuştur.

Döneme Ait Fon İşlemleri

2022 yılı fon portföyünün aylık bazda ortalama varlık dağılımı aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir.

	Kıymetli Madenler Kamu Kıra Sertifikası	Kıymetli Madenler	Kıymetli Madenler Cinsinden BYF	Katılma Hesabı (Altın)	Katılma Hesabı (TL)	Özel Sektör Kıra Sertifikaları	Hisse Senedi	Girişim S. Yatırım Fon Katılma Payları
Ocak	67,81%	15,77%	12,73%	2,49%	0,75%	0,44%		
Şubat	72,83%	10,11%	13,04%	2,46%	0,83%	0,73%		
Mart	72,10%	11,40%	12,78%	2,38%	0,67%	0,67%		
Nisan	69,66%	14,63%	12,34%	2,29%	0,64%	0,45%		
Mayıs	69,46%	14,87%	12,23%	2,25%	0,91%	0,28%		
Haziran	71,21%	13,74%	12,03%	2,23%	0,52%	0,26%		
Temmuz	71,27%	13,51%	12,03%	2,20%	0,74%	0,25%		
Ağustos	70,32%	13,94%	12,37%	2,13%	0,99%	0,26%		
Eylül	69,37%	15,12%	12,40%	2,09%	0,58%	0,45%		
Ekim	69,41%	15,10%	12,33%	2,09%	0,59%	0,49%		
Kasım	69,22%	15,07%	12,62%	2,08%	0,47%	0,54%		
Aralık	68,57%	15,00%	12,55%	2,05%	0,58%	0,51%	0,53%	0,21%

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

Fonun Faaliyet Gösterdiği Piyasaya İlişkin Bilgiler

2022 Yıllık Kıymetli Madenler Değerlendirmesi

Yıla 1830 seviyesinde başlayan Altın sene içerisinde oldukça sert hareketler yaşadı ve 08/03/2022 tarihinde 2050 seviyesine kadar yükseldi, fakat devam eden dönemde pandemiden çıkışın ABD enflasyonu üzerinde kalıcı etkiler bırakmaması için FED'in sert faiz artırımlarına başlaması altın tarafında da sert satışlara yol açmasına neden oldu. Bu dönemde altın 1,600 seviyesinin altına sarkmaya çalışsa da gelen alımlarla beraber yılı 1823 seviyesinde tamamladı. Bu süreçte yükselen faizler ve özellikle DXY tarafının 115 seviyelerine kadar yükselmesi altın tarafında senenin bu şekilde tamamlanmasında büyük rol oynadı.

2022 Yıllık Kıra Sertifikaları Piyasası Değerlendirmesi

Pandemiden çıkış sonrasında büyümenin desteklenmesi anlamında hem TCMB hem de kamu tarafı ciddi anlamda inisiyatif aldı ve bu dönemde kamu harcamaları büyümenin toparlanması adına kritik rol oynadı. Bu dönemde artan kamu finansman açığının bir kısmı da kıra sertifikası ihraçları ile karşılanmaya devam etti ve Hazine çeşitli vadelerde ihraçları ile ihtiyacı olan TL'yi piyasadan almayı başardı. Gerek TCMB'nin politika faizini indirmesi gerekse BDDK kaynaklı yükümlülüklerin karşılanması anlamında bankalar ihraç edilen kıra sertifikalarına ve diğer borçlanma senetlerine ilgi göstermeye devam ettiler. Bu dönemde gösterge niteliğinde değerlendirilecek 2 yıl vadeli kıra sertifikası oldukça sert hareketler yaşadı ve sene içerisinde 25 bileşik seviyesine kadar yükselirken, sene sonuna doğru gelen alımlarla 9 seviyesine kadar geriledi.

**BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. ALTIN KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(AGA) FAAL YET RAPORU
31 Aralık 2022**

Fonun Performansına İlişkin Bilgiler

01 Ocak 2022 - 31 Aralık 2022 döneminde;

Fon'un Birim Pay Fiyatı %47,97, Fon'un Karşılaştırılma Ölçütü %38,49 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