

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş
KATILIM HİSSE SENEDİ
EMEKLİLİK YATIRIM FONU
01.01.2019 - 31.12.2019 DÖNEMİ
FON KURULU FAALİYET RAPORU

1.Genel Bilgiler

Kuruluş Tarihi	: 19.03.2012
İhraç Tarihi	: 28.05.2012
Fon Tutarı	: 1.000.000.000 TL
Pay Adedi	: 100.000.000.000 pay

2.Fonun Faaliyet Gösterdiği Piyasaya İlişkin Bilgiler

2019 Yılı Hisse Senedi Piyasası Değerlendirmesi

2018 yılını %21 civarında değer kaybıyla tamamlayan BIST 100 endeksi, 2019 yılına küresel ekonomilerdeki yavaşlama korkuları nedeniyle global borsalara paralel aşağı yönlü bir seyir ile başladı. TCMB'nin sıkı para politikası duruşu sayesinde USD/TL tarafındaki oynaklığın azalması ve ABD-Çin ticaret görüşmelerine ilişkin olumlu haber akışı sayesinde Ocak ayında genel olarak pozitif bir trendde devam eden endeks 105 bin seviyesinin üstünde kalmakta zorlandı. Mart yerel seçim sonuçlarına kadar dar bir bantta hareket eden endeks, İstanbul seçimlerine ilişkin belirsizlik ve seçimlerin tekrarlanması sürecinde negatif bir seyir izledi. İçeride seçim belirsizliğinin uzaması, dışarıda S-400 hava savunma sisteminin alınmasına ilişkin söylemler, buna bağlı olarak Türkiye- ABD ilişkilerindeki dalgalı seyir ve ticaret savaşları ile ilgili negatif haber akışı BIST 100 endeksinin Mayıs sonlarına doğru 85 bin seviyesine kadar gevşemesine neden oldu. FED ve diğer büyük merkez bankalarının gevşeme sinyalleri vermesi, içeride İstanbul seçim sonuçlarına ilişkin belirsizliğin azalması ve Haziran sonundaki G-20 zirvesindeki Erdoğan-Trump ikili görüşmesine dönük olumlu beklentilerin fiyatlanması ile Haziran sonuna kadar yukarı bir seyir izleyen BIST 100 endeksi yılın ilk yarısını 96.500 seviyesinde kapattı.

Yılın ikinci yarısında jeopolitik risklerin nispeten azalmış olması ve Türkiye -ABD arasındaki ikili ilişkilerin dalgalı bir seyrinde de olsa devam etmesi ile birlikte yılın geri kalanında genel olarak Türk hisse senetleri açısından pozitif bir dönem yaşandı. Ayrıca TCMB'nin politika faizini düşürmesine paralel olarak kredi faizlerindeki düşüşün ekonomideki büyüme sürecine destek vermesi, ekonomik canlanmayla birlikte şirket karlarında artış beklentileri hisse senedi piyasalarını destekledi. Temmuz ve Eylül ayı içerisinde iki defa 105 bin üzerini test eden endeks bu seviyelerden kar satışı ile karşılaştı. Türkiye-Rusya yakınlaşması kaynaklı ABD tarafından gelebilecek yaptırım tehdidi ile endekste Ekim ortasında 93 bin seviyesine kadar bir geri çekilme yaşandı. İç talep kaynaklı büyüme beklentilerinin iyileşmesi ve genel makro taraftaki iyimserlikle birlikte yılın geri kalanında yukarı hareketine devam eden BIST-100 endeksi, 2019 yılını 115 bin seviyelerine yakın bir yerde %25 üstü bir getiri ile kapatmış oldu.

2019 Yılı Kira Sertifikaları Piyasası Değerlendirmesi

Hazine Müsteşarlığı 2019 yılında yurt içi tasarrufların artırılması, yatırımcı tabanının genişletilmesi ve finansman araçlarının çeşitlendirilmesi amacıyla sekiz farklı kira sertifikası ihraç etti. Bu ihraçların üç tanesi 2 yıl vadeli sabit getirili ihraç; bir tanesi TÜFE'ye endeksli 5 yıl vadeli kira sertifikası olurken; altına dayalı kira sertifikası ihraçlarındaki artış dikkat çekiyor. Hazine Müsteşarlığı 2019 yılında dört farklı ihraç ile altına dayalı kira sertifikası ihracı gerçekleştirdi; 2019 yılındaki

piyasa gelişmelerine bakıldığında TL cinsi kira sertifikalarının global konjonktür, yurtiçi ekonomik ve politik gelişmeler karşısında diğer borçlanma araçlarına görece daha stabil hareket ettiği söylenebilir.

3. Fon Portföy Bilgileri

Fon Toplam Değeri	54.059.704,81 TL
Dolaşımdaki Pay Sayısı	1.748.698.643,236
Dolaşımdaki Pay Oranı %	1,75

Portföy Dağılımları %

Yatırım Fonu	5,34
Katılma Hesabı	0,73
Özel Kira Sertifikası	2,00
Kamu Kira Sertifikası	0,95
Pay	90,98

4. Fon Performansına İlişkin Bilgiler

İhraç Değeri	0,009542
31.12.2018 Pay Değeri	0,019430
31.12.2019 Pay Değeri	0,030914
İhraç Tarihine Göre Getiri %	223,98
01.01.2019 - 31.12.2019 Fon Basit Net Getirisi %	59,10

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

2019 yılı faaliyet dönemi içerisinde Fon Kurulu tarafından olağan toplantılar gerçekleştirilmiştir. Bu toplantılarda genel piyasalar, fon performansı ve fonla ilgili diğer konular incelenmiştir.

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.

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

Fon Kurulu

Mahmut GÜNGÖR
Başkan

Davut MENTEŞ
Üye

Özlem POLAT
Üye

Murat VANLI
Üye