

Değerli Müşterimiz,

Geleceğe dair önemli bir adım atarak emeklilik birikimlerinizi bizimle değerlendiriyorsunuz.

Bu fon bülteni ile size, emeklilik birikimlerinizin değerlendirildiği piyasa ve ekonomik koşullarla ilgili genel değerlendirmelerimizi, emeklilik fonlarımızdaki son gelişmeleri, önerdiğimiz fon dağılım seçeneklerini ve fon riskleri gibi pek çok konuda bilgiler sunuyoruz.

Buradaki bilgilerden yararlanarak, değişen piyasa koşullarına göre birikimlerinizi yönlendirdiğiniz fon dağılımlarınızı kendiniz de belirleyebilirsiniz.

Şirketimizin sunduğu Risk Profili Anketine [www.bereket.com.tr](http://www.bereket.com.tr) adresinden ulaşabilir, fon değişiklik talebinizi, şirketimize yazılı olarak veya 444 27 58 numaralı Sesli Yanıt Sistemimizden yahut yine şirketimizin internet sitesinde adınıza oluşturulan güvenli sayfadan yapabilirsiniz.



## PIYASALAR

Çin'de ortaya çıkan ve tüm dünyaya yayılarak özellikle Avrupa'da artan ölümlerle etkisini gösteren corona virüs piyasaları da etkisi altına almış durumda. Küresel ekonomiler ve piyasalarda sert kayıplar yaşanırken, Merkez Bankaları piyasalara destek olmak için önlemler alıyor. Amerikan Merkez Bankası Fed acil bir kararla politika faizini 50 baz puan indirerek 1-1.25 bandına çekti. Fed'in önümüzdeki aylarda gösterge faizi sıfır seviyesine düşürecekine ilişkin bekleneler güç kazanıyor. Avrupa Merkez Bankası (ECB) ise euro bölgesi ekonomisinin corona virüsü salgınından tahrif olmaması için yeni destek önlemleri açıkladı ancak faizlerde indirime gitmedi. ECB, ucuz kredi verebilmeleri için bankalara ucuz para sağlayacağını açıkladı; ayrıca devlet ve şirket tahvili alımlarını 120 milyar euro artırdı. Yurt içerisinde makroekonomik tarafta enflasyon verisi açıklandı. Şubat ayında enflasyon yüzde 0,35 artarken; yıllık bazda % 12,37 oldu. Kur cephesinde ise TRY'deki değer kaybı sürüyor.

USDTRY'de son işlemler 6.27 seviyesinde gerçekleşiyor. Tüm dünyayı etkisi altına alan corona virüs endişeleri hisse senedi piyasalarında da sert satışlarla kendisini hissettiriyor ve Borsa İstanbul'da bu sert satışların ardından 100 bin seviyesinin altına gerilemiş durumda. Endeks 93 seviyesinde işlem görüyor. Önümüzdeki

üzerindeki etkileri belirleyici olmaya devam edecektir.. Bununla birlikte küresel merkez bankalarının piyasaları desteklemeye yönelik atacağı adımlar da takip edilecektir. Yurt içinde düşük faiz politikasının devamı beklenebilir.



aylarda corona virüs endişeleri ve bu konudaki gelişmelerin piyasalar

## PİYASA ve EKONOMİK VERİLER

| Enflasyon, Mevduat ve Kâr Payı | Son 1 Ay (%) | Yıl Başı (%) | 2019 (%) | Borsa İstanbul | Son 1 Ay (%) | Yıl Başı (%) | 2019 (%) | Kapanış 28.02.2020 |
|--------------------------------|--------------|--------------|----------|----------------|--------------|--------------|----------|--------------------|
| TÜFE                           | 0,35         | 1,71         | 11,84    | XU100          | -11,03       | -7,37        | 25,37    | 105.993,65         |
| Mevduat Getirisi               | 0,69         | 1,53         | 19,45    | XU030          | -11,64       | -9,02        | 21,42    | 126.303,75         |
| Kar Payı Getirisi              | 0,69         | 1,57         | 15,84    | KATLM          | -4,80        | 1,81         | 50,63    | 133.920,06         |
| BIST-KYD Fiyat Endeksleri      | Son 1 Ay (%) | Yıl Başı (%) | 2019 (%) | Döviz Kurları  | Son 1 Ay (%) | Yıl Başı (%) | 2019 (%) | Kapanış 28.02.2020 |
| BIST-KYDKIRA_KAMU              | -0,69        | 1,09         | 28,82    | USD            | 4,24         | 4,81         | 12,48    | 6,2259             |
| BIST-KYDKIRA_OZEL              | 0,73         | 1,69         | 21,22    | EUR            | 4,14         | 2,96         | 10,26    | 6,8592             |
| BIST-KYD365                    | -1,42        | 0,73         | 26,78    |                |              |              |          |                    |
| BIST-KYDALTIN_K                | 7,41         | 12,01        | 33,79    |                |              |              |          |                    |

## EMEKLİLİK FONLARIMIZDAKİ SON DURUM

| FON ADI                          | FON KODU | RİSK SEVİ-YESİ   | FON İŞLETİM GİDERİ | FONUN YATIRIM STRATEJİSİ  | 1 AYLIK (%) | YILBAŞI (%) | 2019 (%) | KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ / EŞİK DEĞER (%) |
|----------------------------------|----------|--|--------------------|---|-------------|-------------|----------|---------------------------------------|
| Katılım Katkı EYF                | AGT      |  | Yüz binde 0,95     | Fon, Katkı Emeklilik Yatırım Fonu olup, Şirket tarafından münhasıran devlet katkısının yatırıma yönlendirilmesi amacıyla kurulmuştur. Fon portföyünün tamamı Bireysel Emeklilik Sisteminde Devlet Katkısı Hakkında Yönetmelik'in 11. maddesinde belirtilen portföy sınırlamalarına uygun şekilde yönetilir.   | -0,82       | 1,84        | 33,33    | -1,08                                 |
| Katılım Standart EYF             | AGD      |  | Yüz binde 5        | Fon, Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu olup, portföyünde en az % 60'ı Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş olmak koşuluyla Türk Lirası cinsinden Kira Sertifikalarına ve Gelir Ortaklısı Senetlerine yer verir. Ayrıca piyasa koşullarına göre fon portföyünün en fazla % 40'ı oranında Türk Lirası cinsinden borsada işlem görmesi kaydıyla kaynak kuruluşu bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabılır seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen kira sertifikalarına, en fazla % 30'u oranında Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylara yatırım yapılabilir. | -0,60       | 1,67        | 26,39    | -0,74                                 |
| Muhafazakar Katılım Değişken EYF | AGM      |  | Yüz binde 6        | Fon, Muhafazakar Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu olup, portföyünde katılım esaslarına uygun olan farklı yatırım araçlarına yer verilerek yatırım araçlarının çeşitlendirilmesi ile uzun vadede istikrarlı getiri elde edilmesi esastır. Fon portföyünün tamamı Yönetmelik'in 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinden katılım bankacılığı esaslarına uygun olan yatırım araçlarına yatırılarak, muhafazakâr bir yaklaşımla düşük-orta risk profili ile uzun vadede istikrarlı getiri sağlamayı hedeflemektedir.  | 1,28        | 5,04        | 21,36    | 0,69                                  |
| Büyüme Katılım Değişken EYF      | AGB      |  | Yüz binde 6        | Değişen piyasa koşullarına göre Fon portföyünün tamamını Yönetmelik'in 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinden katılım bankacılığı esaslarına uygun olan yatırım araçlarına yatırılarak sermaye kazancı elde etmeyi hedefleyen değişken fondur. Bu tür fonların varlık dağılımı önceden belirlenmez. Fon portföyünde Türkiye'de veya yurt dışında ihraç edilen faizsiz enstrümanlara, katılım bankacılığı esaslarına uygun ortaklık paylarına, katılım bankalarında açılacak (kar ve zarara) katılma hesaplarına ve diğer faizsiz yatırım araçlarına yer verilir.   | -0,23       | 4,29        | 33,77    | -0,69                                 |
| Katılım Değişken Grup EYF        | AGG      |  | Yüz binde 4        | Fon yönetmeliğin 6. maddesinde belirtilen, fon paylarının Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik çerçevesinde kurulan grup emeklilik planları ve sözleşmeleri kapsamında yer alan belirli kişi ya da kuruluşlara tahsis edilmesi amacıyla kurulmuş grup emeklilik yatırım fonudur. Değişen piyasa koşullarına göre Fon, portföyünün tamamını Yönetmelik'in 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinden katılım bankacılığı esaslarına uygun olan yatırım araçlarına yatırılarak sermaye kazancı elde etmeyi hedefleyen değişken emeklilik yatırım fonudur.  | 0,13        | 4,83        | 33,57    | -0,69                                 |
| Altın Katılım EYF                | AGA      |  | Yüz binde 2,75     | Fon portföyünün en az % 80'i devamlı olarak altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarından oluşur.  | 6,78        | 12,40       | 32,87    | 6,69                                  |
| Katılım Hisse Senedi EYF         | AGH      |  | Yüz binde 6        | Fon Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu olup, fon portföyünün en az % 80'i devamlı olarak katılım bankacılığı esaslarına uygun yurt外 ortaklık paylarından oluşur.   | -4,02       | 6,81        | 59,10    | -4,31                                 |

## FON DAĞILIMI

# ALTERNATİF FON DAĞILIMI SEÇENEKLERİ

| ALTERNATİF FON DAĞILIMI SEÇENEKLERİ    |                                       |              |             |          |
|--|---------------------------------------|--------------|-------------|----------|
| Bireysel Emeklilik Planları Kapsamında | Portföy Dağılım İçerisindeki Oranları | Son 1 Ay (%) | Yılbaşı (%) | 2019 (%) |
| Düşük Risk Alan                        | AGD 100 %                             | -0,60        | 1,67        | 26,39    |
| Orta Risk Alan                         | AGD 50 %, AGM 50 %                    | 0,34         | 3,35        | 23,88    |
| Yüksek Risk Alan                       | AGH 25 % , AGB 40 % , AGA 35 %        | 1,28         | 7,76        | 39,79    |
| Çok Yüksek Risk Alan                   | AGA 40 % , AGH 60 %                   | 0,30         | 9,05        | 48,61    |

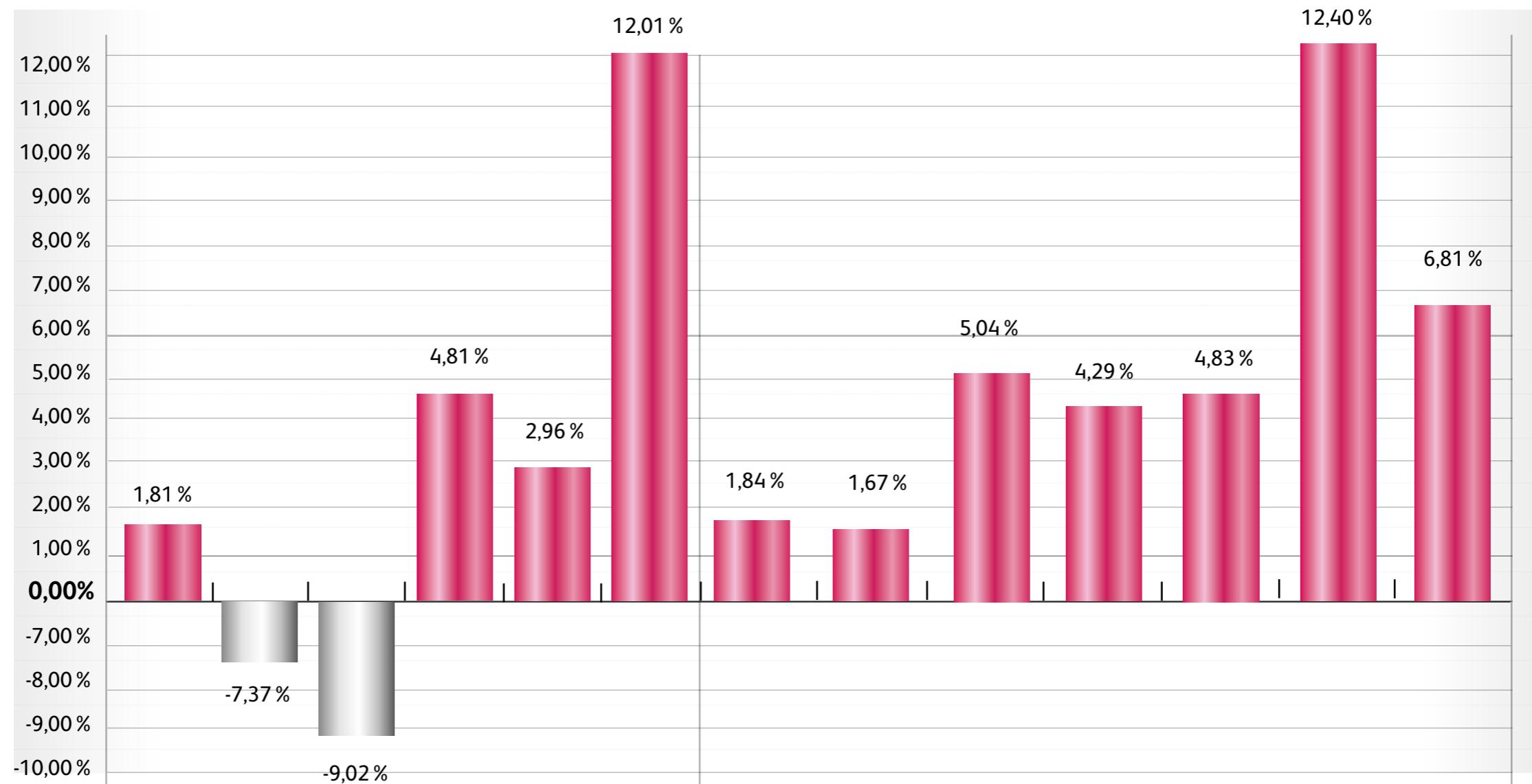
FONLARIN AKTİF DAĞILIMI (28.02.2020)

## FON İÇERİKLERİ

| FON İÇERİKLERİ (28.02.2020)  |          |                   |
|--|----------|-------------------|
| FON ADI  | FON KODU | FON BÜYÜKLÜĞÜ(TL) |
| Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.<br>Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu                | AGT      | 85.339.793        |
| Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.<br>Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu             | AGD      | 76.066.592        |
| Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. Muhafazakar<br>Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | AGM      | 125.811.384       |
| Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme<br>Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu      | AGB      | 44.523.977        |
| Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım<br>Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu        | AGG      | 58.041.027        |
| Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.<br>Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu                | AGA      | 73.529.798        |
| Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.<br>Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu         | AGH      | 57.595.056        |

## YÜZDESEL GETİRİ

**YÜZDESEL GETİRİ GRAFİKLERİ (28 ŞUBAT)**  
Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Yatırım Fonları



|                 |          |         |       |      |            |     |     |     |     |     |     |     |
|-----------------|----------|---------|-------|------|------------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| KATILIM ENDEKSİ | BIST 100 | BIST 30 | DOLAR | EURO | ALTIN (GR) | AGT | AGD | AGM | AGB | AGG | AGA | AGH |
|-----------------|----------|---------|-------|------|------------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|

## AÇIKLAMALAR

1. Bu bültende sunulan geçmiş dönemlere ilişkin veriler, yalnızca bilgi amaçlı sunulmaktadır. Veriler, bu bültende, emeklilik yatırım fonları halka arz tarihleri ve ilerisi kapsanacak şekilde sunulmaktadır ve fonların gelecek dönemler için de aynı getiriyi sağlayacağı anlamına gelmez.
2. Bu bülten, Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. personeli, katılımcıları ve acentelerinin bilgilendirilmesi amacı ile hazırlanıp belli sayıda çoğaltılmıştır.
3. Bültende yer alan açıklama ve getiri kıyasları reklam ve ilan niteliği taşımamaktadır ve performans ölçüm özelliğinde değildir.
4. Bu bültende yer alan veriler izinsiz olarak çoğaltılamaz; kısmen bile olsa amacı dışında kullanılamaz; yayınlanamaz.
5. Bültende yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri hiçbir zaman Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. için bağlayıcı değildir.
6. Bu bültendeki bilgiler, kamuya açık kaynaklardan toplanmıştır ve üçüncü şahıslar tarafından hiçbir şekilde yatırımlarına garanti beyanı olarak algılanamaz. Hesaplama yöntemlerinden kaynaklanan farklılıklardan, bültende yer alan bilgilerdeki ve bilgilerin elde edildiği kaynaklardaki veya bu kaynakların seçimindeki herhangi bir hata ve/veya eksiklik ve/veya kusurdan Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. sorumlu değildir.
7. Bu doküman ile üçüncü şahıslara alım veya satım yapmaları yolunda herhangi bir telkin ve teklife bulunulmamaktadır. Bu bilgiler ışığında yapılacak herhangi bir işlem ve/veya eylemin sonuçlarından Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. sorumlu tutulamaz.

Bizi Sosyal Medyada Takip Edin!

