

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş
ALTIN KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU
01.01.2019 - 31.12.2019 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

2019 Yılı Döviz Piyasası Değerlendirmesi - USD

2019 yılına 5.2936 seviyesinde başlayan USD/TL sene içerisinde düşük bir oynaklık ile işlem görse dahi TL seneyi değer kaybederek 5.9491 seviyesinde tamamladı. Bu süreçte TCMB'nin para politikası kararları ve piyasanın beklentisinin üzerinde faiz indirimleri de bir şekilde reel getirinin azalmasına neden oldu ve TL hem USD'ye karşı hem de aynı sepette işlem gördüğü yerel para birimlerine karşı değer kaybetti. Önümüzdeki dönemde küresel risk iştahı ve Merkez Bankaları kararları TL üzerinde öncelikli olarak etkili olacaktır. Bunun yanında Suriye konusunda yaşanabilecek ek bir gerginlik TL 'nin ayrışmasına ve satış baskısı altında kalmasına neden olacaktır.

2019 Yılı Kıymetli Madenler Değerlendirmesi

Seneye 1282 USD seviyesinde başlayan altının ons fiyatı küresel belirsizlikler ve ABD-Çin arasında yaşanan ticaret savaşı sebebiyle güvenli liman olarak talep gördü. Her ne kadar enflasyon beklentilerinde ciddi bir yükseliş olmasa da ve USD küresel bazda önemli ölçüde değer kaybetmese de altın, stratejik anlamda merkez bankaları ve yatırımcılar tarafından talep gördü ve 2019 yılının ilk yarısını 1409 USD seviyesinde tamamladı. Yılın ikinci yarısı da dünyanın en büyük iki ekonomisinin gümrük vergileriyle atıştığı ticaret savaşı tartışmalarıyla geçerken; Merkez bankaları cephesinde Amerikan Merkez Bankası Fed'in faiz indirimine gideceğine dair parasal genişleme beklentilerinin piyasalarda gündeme gelmesi ile altının ons fiyatı 1500 USD seviyesinin üzerine yöneldi ve yılı yüzde 18'lik değer kazancı ile 1517 USD seviyesinden tamamladı.

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	62.864.431,09 TL
Dolaşımdaki Pay Sayısı	2.007.661.678,832
Dolaşımdaki Pay Oranı %	2,01

Portföy Dağılımları %

Borsa Yatırım Fonu	0,13
Kıymetli Maden (Altın)	24,70
Katılma Hesabı	4,34
Kamu Kira Sertifikası	69,87
Özel Kira Sertifikası	0,96

4. Fon Performansına İlişkin Bilgiler

İhraç Değeri	0,010045
31.12.2018 Pay Değeri	0,023566
31.12.2019 Pay Değeri	0,031312
İhraç Tarihine Göre Getiri %	211,72
01.01.2019-31.12.2019 Fon Basit Net Getirisi %	32,87

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.

Saygılarımızla,

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

Fon Kurulu

Mahmut GÜNGÖR
Başkan

Davut MENTEŞ
Üye

Özlem POLAT
Üye

Gökçen Yaman AKGÜN
Üye