

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş
ALTIN KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU
01.01.2020 - 31.12.2020 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

2020 Yılı Döviz Piyasası Değerlendirmesi - USD

Seneye 5.9492 seviyesinde başlayan USDTRY takip eden aylarda TRY'deki değer kaybı ile yılın ilk yarısını 6.8546 seviyesinde tamamladı. Yılın ilk yarısında TCMB'nin hızlı bir şekilde faiz indirdiği gözlenirken; politika faizi olan haftalık repo oranını yüzde 8.25 seviyesine kadar indirdi. Takip eden dönemde TCMB ve BDDK tarafından alınan makro ihtiyati tedbirler neticesinde ve global tarafta USD'nin değer kaybetmesine paralel TRY'nin kısmen istikrar kazandığını söyleyebiliriz. Ancak, yılın devamında TRY'deki değer kayıpları artarak devam etti ve Kasım ayında USDTRY 8.5452 ile tarihi en yüksek seviyesini gördü. Ekonomi yönetimine dair yapılan değişiklikler ve Kasım ile Aralık ayı PPK toplantılarında politika faizinin yükseltilmesi sonucunda gevşeme kaydeden USDTRY yılı 7.4354 seviyesinden tamamladı.

2020 Yılı Kıymetli Madenler Değerlendirmesi

2020 yılına 1517 USD seviyesinde başlayan altının ons fiyatı takip eden dönemde yükseliş göstererek 1700'lü seviyeleri test etti ancak; Covid-19 virüsünün Avrupa ve Amerika'ya yayılarak tüm dünyayı etkisi altına almaya başlaması ile birlikte sert düşüşle 1450 USD seviyesine kadar geri çekildi. Takip eden aylarda toparlanan altının ons fiyatı, Merkez Bankalarının ekonomileri desteklemek amacıyla attığı adımlardan destek alarak 1700 USD seviyesinin üzerine yöneldi ve takip eden haftalarda kazanımlarını artırmaya devam ederek yılın ilk yarısını yüzde 17'lik değer kazancı ile 1780 USD seviyesinden tamamladı. Yılın ikinci yarısına kazanımlarını kademeli olarak artıran altının ons fiyatı Ağustos ayında 2035 USD ile yıl içerisindeki en yüksek seviyesini gördü. Takip eden dönemde Covid-19 a karşı etkili aşı geliştirildiği haberleri altın ons fiyatları üzerinde aşağı yönlü baskı oluşturdu. ABD Başkanlık seçimlerinde Trump'ın Joe Biden'ın seçim galibiyetini tanıması da belirsizlikleri azaltıp, risk iştahını artırarak güvenli liman altına dair satışları artırdı. Tüm bu gelişmeler sonucunda altın ons fiyatı 2020 yılını yüzde 25 değer kazancı ile 1900 USD seviyesinden tamamladı.

2020 Yılı Kira Sertifikaları Piyasası Değerlendirmesi

Hazine Müsteşarlığı 2020 yılında tasarrufların artırılması, yatırımcı tabanının genişletilmesi ve finansman araçlarının çeşitlendirilmesi amacıyla farklı vadelerde kira sertifikası ihraç etti. İhraç sayısındaki artış dikkat çekerken; Hazine Müsteşarlığı sabit getirili kira sertifikası, TÜFE'ye endeksli kira sertifikası, altına dayalı kira sertifikası ihracı gerçekleştirdi. Bununla birlikte; Hazine Müsteşarlığı'nın 2020 yılında USD, EUR cinsi olmak üzere döviz cinsi kira sertifikası ihracı gerçekleştirdiğini de görmekteyiz. 2020 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	121.425.682,26 TL
Dolaşımdaki Pay Sayısı	2.502.406.571,704
Dolaşımdaki Pay Oranı %	2,50

Portföy Dağılımları %

Borsa Yatırım Fonu	11,62
Kıymetli Maden (Altın)	8,14
Katılma Hesabı	3,00
Altına Dayalı Kamu Kira Sertifikası	76,36
Özel Kira Sertifikası	0,88

4. Fon Performansına İlişkin Bilgiler

İhraç Değeri	0,010045
31.12.2019 Pay Değeri	0,031312
31.12.2020 Pay Değeri	0,048524
İhraç Tarihine Göre Getiri %	383,07
01.01.2020-31.12.2020 Fon Basit Net Getirisi %	54,97

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

2020 yılı faaliyet dönemi içerisinde Fon Kurulu tarafından olağan toplantılar gerçekleştirilmiştir. Bu toplantılarda genel piyasalar, fon performansı ve fonla ilgili diğer konular incelenmiştir.

17.04.2020 tarihinde fon kurulu tarafından;

"Fon'un risk yönetimi işlemleri Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yapılmakta olup, kurum tarafından 13.03.2020 tarihinde olağandışı piyasa hareketlerinin varlığı sebebiyle istisnai gün olarak kabul edilmesi ve geriye dönük test çalışmalarında dikkate alınmaması" kararı alınmıştır.

27.05.2020 tarihinde fon kurulu tarafından;

"13.02.2020 tarih ve 10/231 sayılı Kurul Kararı ile Borsa Yatırım Fonu katılma payları Fon Portföyüne alınma yüzdesi 0-100 aralığında olabileceği hükmü çerçevesinde Fon İç tüzük, İzahname ve Tanıtım Formu ilgili maddelerinin tadillerinin yapılabilmesi için Sermaye Piyasası Kuruluna başvuruda bulunulması" kararı alınmıştır.

16.09.2020 tarihinde fon kurulu tarafından;

"Fon'un risk yönetimi işlemleri Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yapılmakta olup, kurum tarafından 08.01.2020-10.08.2020-11.08.2020 ve 19.08.2020 tarihlerinde olağandışı piyasa hareketlerinin varlığı sebebiyle istisnai gün olarak kabul edilmesi ve geriye dönük test çalışmalarında dikkate alınmaması hususunda fon kuruluna talepte bulunulması" kararı alınmıştır.

20.10.2020 tarihinde fon kurulu tarafından;

"Sermaye Piyasası Kurulu 25.09.2020 tarih ve E-12233903-010.08.9705 sayılı yazısında belirtilen;

'Kurulun i-SPK.4632 s.kn. 17.3 (03.03.2016 tarih ve 7/223 s.k.)sayılı ilke kararı olarak kabul edilen "Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'e "1.5. unvanında katılım ifadesi geçen fonlara ilişkin esaslar" başlıklı maddesinde belirtilen hususların yerine getirilmesi amacıyla fon tadili yapılması"

kararı alınmıştır.

22.12.2020 tarihinde fon kurulu tarafından;

"Fon'un risk yönetimi işlemleri Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yapılmakta olup, kurum tarafından 06.11.2020- 09.11.2020 ve 10.11.2020 tarihlerinde olağandışı piyasa hareketlerinin varlığı sebebiyle istisnai gün olarak kabul edilmesi ve geriye dönük test çalışmalarında dikkate alınmaması hususunda fon kuruluna talepte bulunulması"

kararı alınmıştır.

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**