

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(BEİ) FAALİYET RAPORU
30 Haziran 2023

Fon Bilgileri

İçtüzük Ticaret Siciline Tescil Tarihi	30.11.2017
İzahname Ticaret Sicili Tescil Tarihi	22.12.2017
Halka Arz Tarihi	01.01.2018
Fon'un Türü	OKS Katılım Standart Fon (Faizsiz)
Faaliyeti	Portföy İşletmeciliği
Kayda Alınmış Nominal Fon Tutarı	1.000.000.000,00 TL
Toplam Fon Tutarı	100.000.000.000
Risk Grubu	Dengeli (3-4)
Portföy Yöneticisi	QİNVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Fon Kurulu Üyeleri	FON KURULU BAŞKANI FARUK GÖKÇEN FON KURULU ÜYESİ MURAT VANLI FON KURULU ÜYESİ ÖZLEM POLAT
Fon Müdürü	ÖZLEM POLAT
Fon Denetçileri	YILDIRIM TUĞRUL GÜÇLÜ
Telefon No / Faks No	0021 663 54 44 / 0212 381 79 00
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 katkılarının, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla oluşturulan malvarlığıdır. Süresiz olarak kurulan fonun tüzel kişiliği yoktur. Fon, Bereket Emeklilik Hayat ve A.Ş. bireysel emeklilik planları kapsamında katılımcılara sunulur.

Fonun Amacı

Fon otomatik katılım sistemi içinde bir yılını dolduran ve herhangi bir fon tercihinde bulunmayan çalışanların birikimlerinin yatırıma yönlendirildiği fondur.

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(BEİ) FAALİYET RAPORU
30 Haziran 2023

Yatırım Stratejisi

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

Varlık ve İşlem Türü	En Az	En Çok
KİRA SERTİFİKALARI-Yurtiçi Kamu Kira Sertifikaları (TL veya Döviz)	%50	%90
Gelir Ortaklığı Senetleri	%50	%90
FON-Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları	%10	%50
FON-Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları	%10	%50
KİRA SERTİFİKALARI-Yurtiçi Özel Sektör Kira Sertifikaları (TL)	%0	%30
ORTAKLIK PAYLARI-Katılım Endeksi Ortaklık Payları	%0	%30
Altın ve/veya Altına Dayalı Para ve Sermaye Piyasası Araçları (TL)	%0	%30
İpoteğe ve Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	%0	%30
Mevduat/Katılma Hesapları (TL, Altın veya Döviz)	%0	%40

* Girişim sermayesi yatırım fonu katılma paylarında yatırıma yönlendirilen tutar toplam fon portföyünün yüzde birinden az olamaz.

** Katılma hesabında değerlendirilen fon tutarının asgari %10'u her hesap açılış tarihi itibarıyla altı ay ve daha uzun vadeli katılma hesaplarında değerlendirilir. Tek bir bankada değerlendirilebilecek tutar fon portföyünün %15'ini aşamaz. Tabloda belirtilen fon portföyüne alınacak varlıklara ve sınırlamalara ek olarak, Yönetmelik ve Rehber'de yer alan ve tabloda belirtilmeyen diğer portföy sınırlamalarına ilişkin hükümler saklıdır.

*** Varlık dağılımında bulunan para ve sermaye piyasası araçlarının fon portföyüne dahil edilmesinde katılım esasları ilkelerine uygunluk ve/veya danışma kurulu tarafından onay alınması esastır.

Fon'un karşılaştırma ölçütü aşağıdaki gibi hesaplanmıştır:
%100 BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI TL ENDEKSİ + %1.5

Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(BEİ) FAALİYET RAPORU
30 Haziran 2023

Fon Kuruluş Bilgileri

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan kuruluşuna izin verilen Fon'un içtüzüğü 06.12.2017 tarih, 9467 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir. 19.12.2017 tarihinde Sermaye Piyasası tarafından EYF_OKS.148-1/1422 sayılı belge ile kayda alınmıştır. Katılımcıları bilgilendirme amaçlı fon izahnamesi 22.12.2017 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu tarafından tescil edilmiştir. 01.01.2018 tarihinden itibaren Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. emeklilik planları içerisinde katılımcılara sunulmaya başlanmıştır.

Dönem İçinde Meydana Gelen Değişiklikler

Dönem içinde yatırımcı kararını etkileyecek önemli bir değişiklik bulunmamaktadır.

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(BEİ) FAALİYET RAPORU
30 Haziran 2023

Döneme Ait Fon İşlemleri

2023 yılı fon portföyünün aylık bazda ortalama varlık dağılımı aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir.

	Kamu Kira Sertifikaları (TL)	Hisse Senedi	Girişim S. Yatırım Fon Katılma Payları	Yatırım Fonları Katılma Payları	Gayrimenk ul Yatırım Fon Katılma Payları	Özel Sektör Kira Sertifikaları	Katılma Hesabı (TL)
Ocak	52,09%	13,90%	12,11%	10,74%	8,28%	1,68%	1,21%
Şubat	53,70%	11,30%	12,17%	10,92%	8,14%	2,80%	0,97%
Mart	54,68%	11,02%	12,82%	10,52%	7,61%	2,46%	0,90%
Nisan	54,05%	11,77%	14,60%	10,65%	7,73%	0,16%	1,03%
Mayıs	53,18%	11,51%	15,72%	10,72%	8,30%	0,18%	0,38%
Haziran	51,22%	13,26%	16,04%	10,52%	8,29%	0,46%	0,22%

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

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(BEİ) FAALİYET RAPORU
30 Haziran 2023

Fonun Faaliyet Gösterdiği Piyasaya İlişkin Bilgiler

2023 İlk Altı Aylık Hisse Senedi Piyasası Değerlendirmesi

2022 yılını %196,57 civarında değer artışıyla tamamlayan BIST 100 endeksi, elde ettiği önemli getiri sonrası Ocak ayında kar satışları ile karşılaşan Borsa İstanbul'un mevduat faizlerindeki artışın etkisi ile alternatifsiz konumunun zayıflaması ve seçim dönemine girilmesinin de etkisiyle dalgalı seyrin devam ettiği gözlemlenildi. 6 ve 7 Şubat tarihinde sert düşüş yaşanan Borsa İstanbul'da 8 Şubat tarihindeki işlemler iptal edilerek işlemlere 5 gün ara verildi. Piyasa açılmadan ekonomi yönetimi ile düzenleyici kurumlar SPK ve Borsa İstanbul piyasalarda sağlıklı fiyat oluşumunu engelleyecek bir dizi tedbir ve desteği devreye aldı. Ayrıca, şirketlere pay geri alımlarında işlem kolaylığı ve stopaj muafiyeti sağlanırken bireysel emeklilik sistemindeki (BES) devlet katkısı fonlarının asgari hisse senedi bulundurma oranı %10'dan, %30'a yükseltildi. Şirket geri alımları ve BES fonlarındaki değişik ile sağlanan likidite desteği piyasada toparlanmaya neden oldu. TCMB'de 23 Şubat tarihinde gerçekleştirdiği toplantıda yaşanan deprem felaketinin finansal piyasalardaki etkisini azaltmak için gösterge faiz oranlarını 50 baz puan düşürerek % 8.50 seviyesine indirdi. Yaşanan deprem felaketinin makro göstergeler üzerinde yapacağı etki ile finanslar piyasalar üzerindeki risklerin artmasına neden olacaktır. Bununla beraber, yaşanan felaket olağan tarihinden bir ay önce 14 Mayıs'ta yapılması beklenen seçime yönelik risklerin de artmasıyla beraber ilk 6 aylık BIST performansı negatif olarak gözlemlendi. Rusya-Ukrayna krizi nedeniyle enerji fiyatlarındaki yükselişin Global büyüme ve enflasyon üzerinde baskı oluşturmaya devam etmesi yurt içinde ise seçim sonrasında kur ile faiz seviyelerinde beklenmedik yükseliş yaşanması paralelinde BIST-100 endeksi 5700 seviyesinin hemen üzerinde kapattı.

2023 İlk Altı Aylık Döviz Piyasası Değerlendirmesi - USD

Seneye 18,71 seviyesinde başlayan dolar kuru uygulanan yeni ekonomik model ile cari fazla veren bir ekonomi modelinin amaçlandığı görüldü. Süreç içerisinde politika faizinin enflasyonun altında tutulduğunu yıl içerisinde gelen faiz indirimleri ile gözlemlendi. BDDK verilerine göre 5 Mayıs haftasında kur korumalı mevduat hesabı toplam büyüklüğü 2.2 trilyon TL oldu. Kur korumalı mevduat hesabında faiz üst sınırı kaldırıldığından ürüne olan ilgi arttı. Yurt içi yerleşiklerin dövizden TL mevduata geçmelerinde de bu durum oldukça etkili oldu. Sene başından beri döviz mevduatları kur etkisinden arındırılmış olarak 7.8 milyar dolar azaldı. Türk Lirası'nda ilk altı ay seçim belirsizliği ve yaşanan deprem felaketi ile beraberinde Merkez Bankasının zaman zaman müdahalelerle kurları dengelemeyi denediğini, alternatif olarak Kur korumalı mevduat, kurumsal yatırımcılara forward döviz kuru verilmesi, enflasyona endeksli mevduat/tahvil gibi ürünlerin çeşitlendirilmesi ile yerli yatırımcının döviz talebinin kontrol altında tutulmasını takip edilmesi ile USDTRY 20,80 seviyesinin hemen üzerinde kapattı.

2023 İlk Altı Aylık Kıymetli Madenler Değerlendirmesi

Seneye 1827 seviyesinde başlayan altın artan jeopolitik gerginlik neticesinde 2065 seviyesine kadar yükseldi , lakin devam eden FED ve diğer küresel merkez bankaları faiz arttırmaları neticesinde kuvvetlenen USD ile birlikte ilk 6 aylık donemi 1920 seviyesinde tamamladı. Bu dönemde özellikle Rusya-Ukrayna savaşının etkisi altın basta olmak üzere diğer değerli metallerin de değerlenmesine neden oldu , fakat bu noktada özellikle US faiz eğrisinin tekrardan yukarıya doğru hareket etmesi ve FED'in beklentilerin üzerinde sıkılaştırmaya gidebileceği ongorusu ile beraber 2065 seviyesinden gelen sert satışlarla ilgili donemi yaklaşık %5.5 yukarıda tamamladı.

2023 İlk Altı Aylık Kira Sertifikaları Piyasası Değerlendirmesi

Artan seçim belirsizliği ve BDDK'nın yeni ekonomi modelinin uygulanmasını yardımcı olmak amacıyla almış olduğu tedbirler neticesinde kira sertifikaları ilk 6 ay boyunca tüm getiri eğrisine bakıldığında 6-13 bileşik getiri arasında işlem gördü. Bu dönemde bahsedildiği gibi BDDK'nın aldığı bazı kararlar bankaların kira sertifikası taşıma yükümlülüğünü arttırdı ve genel anlamda makroekonomik gelişmelerden bağımsız olarak tüm getiri eğrisi alışı baskısı altında kaldı. Bu dönemde henüz yeni hükümetin ekonomi programı netleşmediğinden dolayı ve TCMB'nin faiz arttırmaları konusunda nasıl bir yol izleyeceği piyasalar tarafından bilinmediği için bu noktada BDDK'nın banka bilançolarını etkileyecek kararları piyasa oyuncularının yön belirlemede etkili oldu ve sukuk piyasası getiri eğrisinin tüm vadeleri anlamında merkez bankası fonlamasının etrafında ve daha sonrasında gelen hafif satışlarla 10-12 arasında tamamladı.

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(BEİ) FAALİYET RAPORU
30 Haziran 2023

Fonun Performansına İlişkin Bilgiler

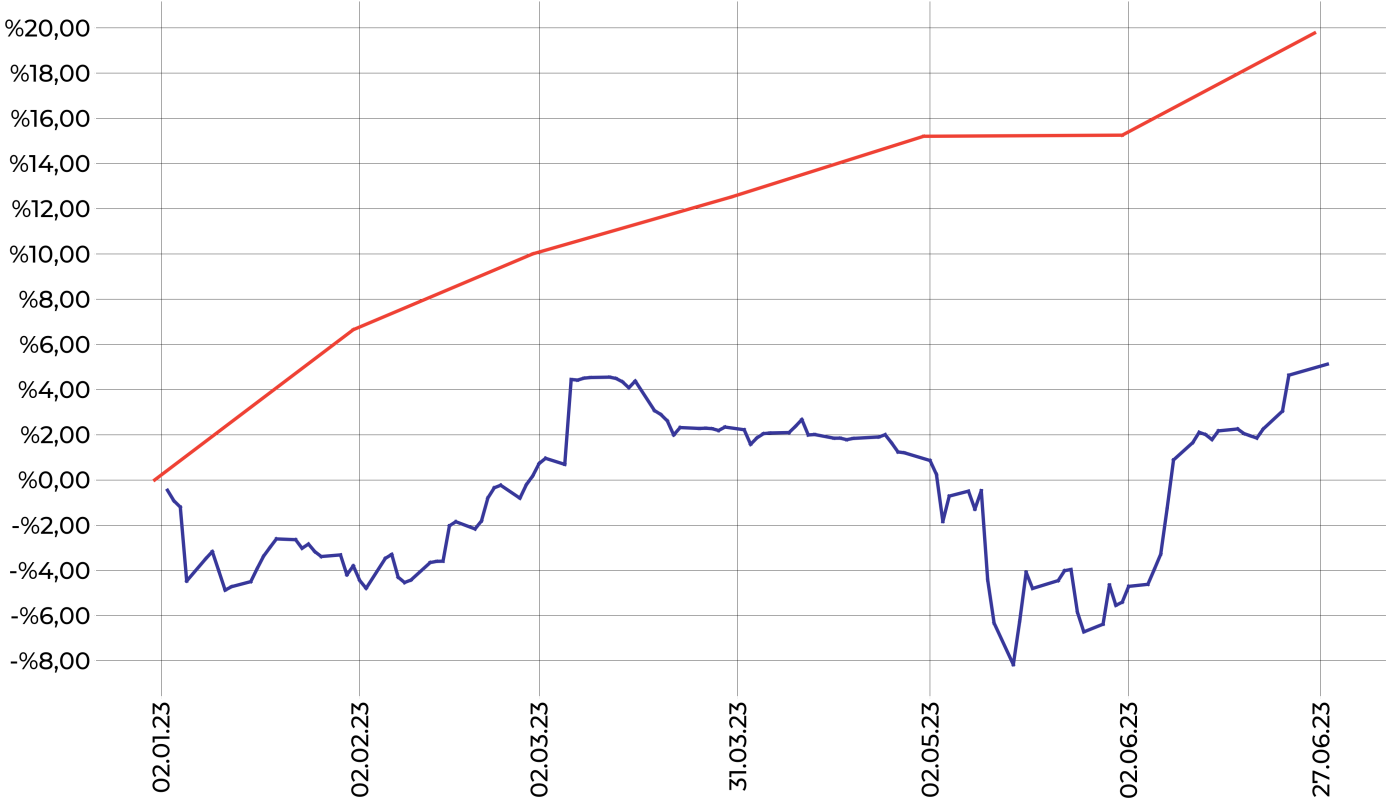
01 Ocak 2023 - 30 Haziran 2023 döneminde;

Fon'un Birim Pay Fiyatı %5,12, Fon'un Eşik Değeri %8,20 performans göstermiştir.

VII-128.5 sayılı Performans Tebliği'nin 8.maddesinde yer alan; "performans dönemi başında belirlenen eşik değer getirisinin, BIST KYD 1 Aylık Kar Payı TL endeksinin performans dönemine denk gelen bileşik getirisinden düşük olması durumunda eşik değer olarak BIST KYD 1 Aylık Kar Payı TL endeksinin performans dönemine denk gelen bileşik getirisi kullanılır" hükmünden hareketle eşik değer getirisi BIST KYD 1 Aylık Kar Payı TL endeksinin bileşik getirisinden düşük ise BIST KYD 1 Aylık Kar Payı TL endeksinin getirisi kullanılmıştır.

Fon Performansı ve Enflasyon (TÜFE) Grafiği

— BEİ — ENFLASYON



FARUK GÖKÇEN
FON KURULU BAŞKANI

MURAT VANLI
FON KURULU ÜYESİ

ÖZLEM POLAT
FON KURULU ÜYESİ