

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(BEİ) FAALİYET RAPORU
30 Haziran 2025

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	100.000.000.000,00
Risk Grubu	Dengeli (3-4)
Portföy Yöneticisi	QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Fon Kurulu Üyeleri	FON KURULU BAŞKANI FARUK GÖKÇEN FON KURULU ÜYESİ MURAT VANLI FON KURULU ÜYESİ NUSRET ACAR FON KURULU ÜYESİ SELÇUK ÖZBAY
Fon Müdürü	SELÇUK ÖZBAY
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 otomatik katılım sistemi 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 2025

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
Vaad Sözleşmeleri;DİĞER	%0	%10

* 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 bulunmamakla beraber, performans ölçütü olarak eşik değer kullanılmaktadır. Fonun eşik değeri aşağıdaki gibi hesaplanmıştır:

%100 BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI TL ENDEKSİ + %1.5

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(BEI) FAALİYET RAPORU
30 Haziran 2025

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

01.01.2025-30.06.2025 tarihleri arasında;

Fon kurulu tarafından katılımcıların yatırım kararını etkileyecek düzeyde bir karar alınmamıştır.

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(BEİ) FAALİYET RAPORU
30 Haziran 2025

Döneme Ait Fon İşlemleri

2025 yılı fon portföyünün aylık bazda ortalama varlık dağılımı aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir.

	Kamu Kira Sertifikaları (TL)	Hisse Senedi	Girişim S. Yatırım Fon Katılma Payları	Gayrimenk ul Yatırım Fon Katılma Payları	Yatırım Fonları Katılma Payları	Katılma Hesabı (TL)	Özel Sektör Kira Sertifikaları	Diğer
Ocak	52,13%	16,85%	14,23%	7,88%	7,14%	1,77%		
Şubat	53,27%	16,25%	14,10%	7,74%	7,24%	1,41%		
Mart	51,75%	14,57%	13,80%	6,89%	7,29%	5,54%	0,15%	
Nisan	50,70%	9,24%	13,77%	6,54%	7,17%	9,83%	2,74%	
Mayıs	50,44%	9,35%	13,39%	6,40%	7,15%	7,83%	2,95%	2,50%
Haziran	50,61%	11,09%	13,04%	6,19%	7,00%	3,57%	4,43%	4,06%

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 2025

Fonun Faaliyet Gösterdiği Piyasaya İlişkin Bilgiler

2025 İlk Altı Aylık Hisse Senedi Piyasası Değerlendirmesi

BIST100 endeksinde hem iç siyasete dair gelişmeler hem de artan çatışma ortamıyla yükselen jeopolitik risklerin etkisiyle 18 Mart'ta gördüğü %8'lik değer artışına karşılık yılın ilk yarısında yatay olarak kapanış gerçekleşti. %46 seviyesine yükselen politika faizinin etkisiyle gözlemlenen riskli varlıklardan kaçış eğilimi ve yakın coğrafyada artan savaş ortamının etkisiyle ülke risk priminde gözlemlenen sert artış BIST100 endeksinde yukarı yönlü potansiyeli sınırlayan etkenlerden oldu. Enflasyonla mücadele çerçevesinde açıklanan makro ihtiyati tedbirlerin etkisiyle başta artan finansman maliyeti ve daralan iç talep sebebiyle şirket karlılıklarındaki olumsuz görünüm BIST100 endeksindeki zayıf performansın ana sebeplerinden birisi oldu. Önümüzdeki dönemde, politika faizinin enflasyondaki seyre bağlı olarak piyasa beklentilerinin altında gerçekleşmesi ihtimali ve savaş bölgelerinde başta ABD'nin doğrudan müdahil olması ve enerji altyapısına zarar gelmesi ihtimallerine ek olarak Trump yönetiminin gümrük tarifelerinde yeni adımlar atması olasılığı endekste ilerleyen dönemler için belirleyici olacaktır.

2025 İlk Altı Aylık Döviz Piyasası Değerlendirmesi-USD

2025 yılında USDTRY paritesi yıla 35,4 seviyelerinden başlamıştı, Haziran 2025 kapanışı ise 39,9 seviyelerinde gerçekleşti. Merkez Bankası ve ekonomi yönetiminin birlikte izlediği politikaların kümülatif etkileriyle reel olarak değerlendirilen TL, yurtiçi siyasetteki gelişmelerden kaynaklı TCMB'nin artan volatiliteye karşı rezervleri kullanmasıyla değer kaybını arttırdı. Kademeli olarak arttırılan politika faizi Nisan toplantısından beri %46 seviyesinde tutulurken KKM'den çıkış politikası gibi diğer düzenlemelerle TL mevduat ve iç borçlanma araçlarının getirisi cazip hale getirildi. Piyasada bulunan fazla TL likiditenin sterilizasyonu amacıyla yeni araçların kullanılması da TL'nin Dolar karşısında hareketinin sınırlı kalmasında etkili oldu. Merkez Bankası'nın devam eden rezerv biriktirme süreci ve yurt dışı yerleşikler tarafında DİBS alımlarının 2025 yılında hız kazanması TL'nin Dolar karşısında güçlü duruşunu destekledi.

2025 İlk Altı Aylık Kıymetli Madenler Değerlendirmesi

Ons altının getirisi 2025 yılının ilk 6 ayında %24 olarak gerçekleşirken aynı dönemde gram altının getirisi ise %42 oldu. Haziran ayında 3.430'lu seviyeleri test eden ons altın Haziran ayını 3.338 seviyesinde kapattı. ABD tarafından gelen veri akışı ve FED'in faiz toplantılarındaki yönlendirmesi altın fiyatlarını destekledi. Bunun yanında merkez bankalarının rezerv biriktirme amacıyla altına olan talebi yükseliş hareketini desteklerken artan jeopolitik riskler bu talebin sürmesini sağlayabilir. Yerel ve küresel siyasetteki belirsizlikler, devam eden ve olası jeopolitik riskler ve öncü merkez bankalarının takip edilen para politikaları ve gümrük tarifelerine yönelik yeni adımların atılması olasılığı ons altın tarafında takip edilen başlıklar olarak öne çıkıyor.

2025 İlk Altı Aylık Kira Sertifikaları Piyasası Değerlendirmesi

2025 senesinin ilk yarısında Hazine'nin borçlanma ihtiyacının artması ve yükselen fonlama neticesinde kira sertifikası getirileri bir önceki doneme göre yükseldi. Bu dönemde TCMB'nin sıkı para politikasına devam etmesi neticesinde getiri eğrisi negatif eğimle oluşmaya devam etti. Bu süreçte Hazine geçmiş dönemden farklı olarak borçlanma vadesini bir miktar kısalttı ve borçlanmalar daha çok 2 yıl vadede oluştu. İlgili donemi gösterge niteliğinde 2 yıllık kira sertifikası 43,45 seviyesinde tamamladı.

BEREKET EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(BEI) FAALİYET RAPORU
30 Haziran 2025

Fonun Performansına İlişkin Bilgiler

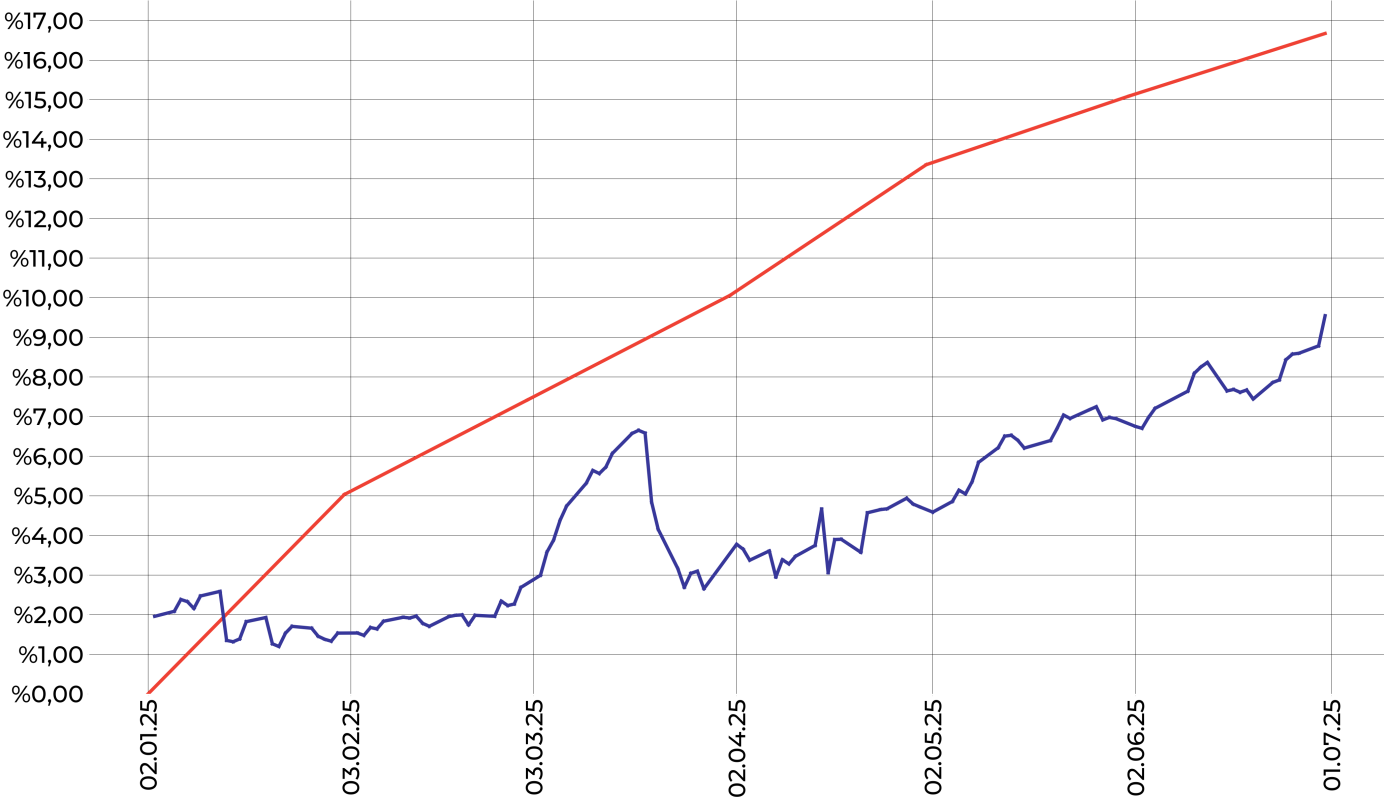
02 Ocak 2025 - 01 Temmuz 2025 döneminde;

Fon'un Birim Pay Fiyatı 9,55%, Fon'un Eşik Değeri 19,13% 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

— BEI — ENFLASYON



FARUK GÖKÇEN
FON KURULU BAŞKANI

MURAT VANLI
FON KURULU ÜYESİ

NUSRET ACAR
FON KURULU ÜYESİ

SELÇUK ÖZBAY
FON KURULU ÜYESİ