

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**ÜÇÜNCÜ FON SEPETİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**01.01.2022 – 30.06.2022 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU (MZP)**

**Genel Bilgiler**

Fon, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26/11/2020 tarih ve 74/1438 sayılı izni doğrultusunda 1.000.000.000 TL (bir milyar) sermaye ile kurulmuştur. Fon 05/02/2021 tarihinde halka arz edilmiştir.

Fon ünvanı 10/12/2021 tarih ve E.12233903-323.07-14230 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu izni ile 03/01/2022 tarihinden itibaren AgeSA Hayat ve Emeklilik A.Ş. Üçüncü Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu olarak değişmiştir.

**Fonun Performans Bilgisi**

|                             |                |
|-----------------------------|----------------|
| Fon Toplam Değeri           | 531.707.533    |
| İhraç Değeri                | 0,010000       |
| 01.01.2022 Pay Değeri       | 0,013330       |
| 01.07.2022 Pay Değeri       | 0,016038       |
| İhraç Tarihine Göre Verim   | 60,38 %        |
| Faaliyet Dönemindeki Verimi | 20,32 %        |
| Dolaşımdaki Pay Sayısı      | 33.152.830.791 |
| Pay Doluluk Oranı           | 33,15 %        |

**30 HAZİRAN 2022 TARİHLİ**  
**FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU**

|                           | Nominal Değer | Rayiç Değer (TL)   | %             |
|---------------------------|---------------|--------------------|---------------|
| Hisse Senedi              | 38.979        | 734.763            | 0,14          |
| Vadeli Mevduat            | 630.000       | 630.263            | 0,12          |
| Yatırım Fonu              | 1.344.813.786 | 498.603.063        | 92,24         |
| Döviz                     | 18.613        | 310.143            | 0,00          |
| Viop Nakit Teminatı       | 21.556.267    | 21.556.267         | 3,99          |
| Türev                     | 295.577       | 100.003.983        | 0,00          |
| Borsa Para Piyasası       | 12.429.227    | 12.429.227         | 2,31          |
| Borçlanma Senetleri       | 450.000       | 6.458.661          | 1,20          |
| <b>Fon Portföy Değeri</b> |               | <b>540.416.364</b> | <b>100,00</b> |

**30 HAZİRAN 2022 TARİHLİ**  
**NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU**

|                          | Tutar (TL)         | %             |
|--------------------------|--------------------|---------------|
| Fon Portföy Değeri       | 540.416.364        | 101,64        |
| Hazır Değerler           | 316.732            | 0,06          |
| Takastan Alacaklar       | 0                  | 0,00          |
| Diğer Alacaklar          | 1.205.641          | 0,23          |
| Borçlar                  | -10.231.205        | -1,92         |
| <b>Net Varlık Değeri</b> | <b>531.707.533</b> | <b>100,00</b> |

## Fonun Faliyet Gösterdiği Piyasanın ve Ekonominin Genel Durumuna İlişkin Bilgiler

### Küresel Gelişmeler, Yurtiçi Makro Görünüm ve Piyasalar

Finansal piyasalarda 2022'nin ilk yarısında küresel merkez bankalarının yüksek enflasyona karşı şekillenen para politikaları etkili oldu. ABD'de enflasyon Haziran ayında rekor tazeleyerek son 41 yılın en yüksek seviyesi olan %9,1'e yükselirken, Amerikan Merkez Bankası Fed, politika faizini 75 baz puan artışla %1,50-1,75 seviyesine çıkararak 1994 yılından bu yana en sert faiz artışını gerçekleştirdi. ABD'de 10 yıllık tahvil faizleri 1,51'lerden 3,40'ların üzerine kadar yükseldikten sonra yılın ilk yarısını 3,01 seviyelerinde tamamladı. Avrupa Merkez Bankası ECB, Euro Bölgesine ilişkin risklerin ABD'ye görece daha yüksek olması nedeniyle sıkılaşma patikasında Fed'in gerisinde... Jeopolitik risklerin Avrupa'da enerji ve gıda fiyatlarını yüksek seviyelerde tutması ve büyüme endişelerinin artması ile Euro ABD Doları'na karşı %8 dolayında değer kaybetti. Büyümeye ilişkin endişelerin artmasıyla bozulan risk iştahı MSCI global hisse senetleri endeksinde yılın ilk yarısında %21 dolayında değer kaybına sebep oldu. Rusya-Ukrayna savaşı ile olumlu ayrışan emtialar ikinci çeyreğin sonlarına doğru artan resesyon endişelerinden etkilenirken, petrolde yaşanan kayıplar dikkat çekti. Bu gelişmeler doğrultusunda azalan risk iştahı dolara olan talebi artırdı. Dolar endeksi yıl başındaki 96 seviyelerinden 105'lerin üzerine yükselerek son 19 yılın en yüksek seviyelerine geldi. Altın ise küresel faiz hadlerinin artması ve güçlenen dolar ile 1700 \$/ons seviyelerine geriledi. Özel tüketim harcamaları ve net ihracatın pozitif katkısıyla Türkiye ekonomisi ilk çeyrekte %7,3 büyüdü. Enflasyon Haziran ayında yıllık %78,6 seviyesi ile serideki en yüksek seviyeye ulaşırken, üretici fiyatları ise %138,3'e yükseldi. Üretici ve tüketici fiyatları arasında fark da yükselişini sürdürdü. Dış ticaret açığında da enerji ithalatı kaynaklı yükseliş yaşanırken, cari denge Ocak-Mayıs döneminde 28,1 milyar \$ açık verdi. Kur korumalı mevduat Haziran ayının sonunda 1 trilyon TL'yi aştı. Dolar/TL yılın ilk yarısında %25 dolayında değer kaybederken, 10 yıllık tahvil faizi %24'lerden %19'lara geriledi. Borsa İstanbul'da ise %29'u aşan kazançlar ön plana çıktı. Yurtiçi hisse senetlerinde yabancı çıkışı olsa da, şirket karlılıklarında artışların güçlü seyri ile yerli yatırımcıların reel getiri arayışı hisseleri destekledi.

## Fonun İçtüzük, İzahname ve Tanıtım Formu Değişiklikleri

Fonun ilgili yatırım döneminde yapılmış olan tüm mevzuatsal ve yatırım stratejisindeki değişikliklere, yatırım stratejisi bant aralığı bilgilerine ve içtüzük-izahname tadil metinlerine <https://ksbf.agesa.com.tr/fonsbf/agesa/fon/MZP> ve Borsa İstanbul A.Ş. Kamuyu Bilgilendirme Platformu [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) internet adresinden ulaşabilirsiniz.

Faaliyet dönemi içerisinde fon kurulu tarafından olağan toplantılar gerçekleştirilmiştir. Bu toplantılarda genel piyasalar, fonun performansı ve fonla ilgili diğer konular incelenmiştir.

### Fon Kurulu

M.Fırat KURUCA  
Fon Kurulu Başkanı

Mehmet Ali ERSARİ  
Fon Kurulu Üyesi

A.Göktürk IŞIKPINAR  
Fon Kurulu Üyesi

Zeliha Ersen ALTINOK  
Fon Kurulu Üyesi

Tuğrul GEMİCİ  
Fon Kurulu Üyesi

Emrah AYRANCI  
Fon Kurulu Üyesi