

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
KARMA GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU
01.01.2023 – 30.06.2023 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU (AVY)

Genel Bilgiler

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 01.07.2010 tarih 19-586 sayılı izni doğrultusunda 1.000.000.000,00 TL (birmilyar) sermaye ve 100.000,00 TL (yüzbin) avans tahsisi ile kurulmuştur. Fon, 21.02.2011 tarihinde halka arz edilmiştir. Avans geri ödeme süreci 04.03.2011 tarihinde tamamlanmıştır. Fon'un Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu olan ünvanı Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28/07/2017 tarih ve 12233903-E8979 sayılı izni doğrultusunda Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Karma Grup Emeklilik Yatırım Fonu olarak değiştirilmiştir.

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. Karma Grup Emeklilik Yatırım Fonu olarak değişmiştir.

Fonun Performans Bilgisi

Fon Toplam Değeri	102.713.598
İhraç Değeri	0,010000
01.01.2023 Pay Değeri	0,082979
03.07.2023 Pay Değeri	0,103196
İhraç Tarihine Göre Verim	931,96 %
Faaliyet Dönemindeki Verimi	24,36 %
Dolaşımdaki Pay Sayısı	995.323.506
Pay Doluluk Oranı	1,00 %

30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ
FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

	Nominal Değer	Rayiç Değer (TL)	%
Hisse Senedi	965.448	39.130.537	38,09
Vadeli Mevduat	1.504.391	1.507.112	1,47
Borsa Yatırım Fonu	454	75.818	0,07
VİOP Nakit Teminatı		256.669	0,25
Borçlanma Senetleri	18.900.000	21.406.984	20,84
Kıymetli Maden	14	22.222.514	21,64
Yatırım Fonu	27.517.532	18.108.368	17,64
Fon Portföy Değeri		102.708.004	100,00

30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ
NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

	Tutar (TL)	%
Fon Portföy Değeri	102.708.004	99,99
Hazır Değerler	204.957	0,20
Takastan Alacaklar	407.171	0,40
Diğer Alacaklar	0	0,00
Borçlar	-606.536	-0,59

Fonun Faaliyet Gösterdiği Piyasanın ve Ekonominin Genel Durumuna İlişkin Bilgiler

Büyümeye öncü göstergeler ekonomik görünüme dair karışık sinyaller veriyor... Küresel çapta imalat ve hizmet sektörleri arasındaki ayrışma belirginleşirken, büyümeyi hizmetler sektörü sürüklüyor. Küresel imalat PMI endeksi Haziran ayında 48,8 seviyesine gerilerken, 50 eşik seviyesinin altında kalarak son 10 aydır daralma bölgesinde... Hizmet endeksi ise Haziran'da 54'e gerileyerek ivme kaybı sinyali verse de, 6 aydır genişleme bölgesinde. ABD'de enflasyon Haziran ayında %3 ile Mart 2021'den beri en düşük seviyesine gerilerken, Euro Bölgesi'nde enflasyon Haziran'da öncü veriye göre yıllık %5,5 ile beklentiden fazla geriledi. Enflasyonda daha ılımlı bir seyir görülse de yukarı yönlü riskler halen masada. Amerikan Merkez Bankası Fed, yılın ilk yarısında toplam 75 baz puan faiz artırırken, Haziran toplantısında, politika faizini piyasa beklentilerine paralel olarak %5-5,25 aralığında sabit tuttu. Fed Başkanı Powell, enflasyonda ılımlı rakamlar görülmesine rağmen yukarı yönlü risklerin halen masada olduğunu vurgularken; önümüzdeki dönemde veri odaklı yaklaşımın devam edeceğini belirtti. Avrupa Merkez Bankası ECB ise Haziran'da politika faizini 25 baz puan artırarak, %3,50 seviyesine yükseltti. Olumlu veri akışı ile küresel risk iştahı güç kazanırken, riskli varlıklarda ralli yaşandı. Dolar endeksi %0,6 değer kaybederken, Amerikan 10 yıllık tahvil faizi yılın ilk yarısını %3,84 seviyesinde tamamladı. Doların güç kaybından faydalanan altın ise %5,2 değerlenerek 1919 \$/ons seviyesine yükseldi. MSCI global hisse senetleri endeksi yılın ilk yarısında %14 dolayında değer kazanırken, Amerikan S&P500 endeksi ise teknoloji devlerinin öncülüğünde %16 yükseldi.

Yurt içinde yılın ilk çeyreğinde büyüme %4 olarak gerçekleşti. Büyümenin kaynağı harcamalar tarafında yurt içi talep olmaya devam ederken, üretim tarafında en yüksek katkı hizmetler sektöründen geldi. İmalat sanayi PMI endeksi son üç aydır 51,5 ile yatay seyrederken, imalat sanayiinde toparlanmanın devam ettiğine işaret etti. Hizmet PMI endeksi ise 54,3 ile son 4 aydır genişleme bölgesinde. Tüketici enflasyonu Haziran ayında %38,21'e gerilerken, üretici enflasyonu %40,42'ye geriledi. TCMB Şubat ayında politika faizini 50 baz puan indirerek %8,5 seviyesine çektikten üç ay sonra, Haziran toplantısında, politika faizini 650 baz puan artırarak %15 seviyesine yükseltti. TCMB, karar metninde, parasal sıkılaştırma sürecinin başladığını belirterek sürecin kademeli şekilde devam edeceğine yönelik mesaj verdi. Buna ek olarak, cari dengeyi iyileştirecek stratejik yatırımların desteklenmeye devam edileceği belirtilirken, mevcut mikro ve makro ihtiyati çerçevenin kademeli olarak sadeleştirileceği vurgulandı. Öncü dış ticaret verileri dış ticaret açığının Haziran ayında 12 aylık kümülatif olarak 119,4 milyar dolar seviyesine gerilediğini gösterirken, cari açık Mayıs ayında 60 milyar dolara yükseldi. Dolar/TL yılın ilk yarısında %39 değer kaybederken, 10 yıllık tahvil faizi %10'lardan %17'lere yükseldi. Borsa İstanbul ise yılın ilk yarısında %4,5 değer kazandı.

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/AVY> ve Borsa İstanbul A.Ş. Kamuyu Bilgilendirme Platformu 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 ERSARI
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