

BEREKET EMEKLİLİK ve HAYAT A.Ş. KATILIM HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU 6 AYLIK RAPOR

Bu rapor Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu'nun 01.01.2021 - 30.06.2021dönemine ilişkin gelişmelerin, Fon Kurulu tarafından hazırlanan faaliyet raporunun, ilgili dönemin son işgünü itibarıyla fon portföy değeri ve net varlık değeri tablolarının katılımcılara sunulması amacıyla düzenlenmiştir.

BÖLÜM A: 01.01.2021 - 30.06.2021DÖNEMİNİN DEĞERLENDİRİLMESİ

ABD'de teşvik paketin onaylanması ve başarılı aşılmanın ekonomik aktiviteye yansması ile güçlü toparlanma beklentileri yılın ilk yarısında küresel risk iştahını desteklerken, düşük bazın da etkisiyle yüksek gelen enflasyon rakamlarına karşın Fed'in enflasyondaki yükselişin geçici olduğuna yönelik vurgusu diğer bir önemli etken oldu. ABD on yıllık tahvil faizi ilk yarıyılıda %1,77'ye kadar yükselse de kapanış %1,50'nin hafif altında gerçekleşti. Enflasyon dışında PMI verileri de güçlü gelirken, istihdam piyasasında toparlanma yavaş sürdü. Yılın ikinci çeyreğinde aşılmanın hızlanması (özellikle ABD ve İngiltere) piyasalardaki iyimserliği artırırken, ikinci çeyreğin sonlarına doğru Fed'in şahinleşmesi bile bu iyimserliği bozmadı. Mayıs ayındaki Fed tutanaklarında gerektiği takdirde bir noktada varlık alımı azaltımı konusunun tartışılabileceğine yönelik işaretler gözlenirken, haziran toplantısında da varlık alımlarının azaltımı konuşmasının konuşulmaya başlandığının işareti verildi.

Avrupa'da koronavirüse yönelik getirilen kısıtlamaların hafifletilmesiyle ekonomilerin açılması olumlu gelişme olarak takip edilmeye devam edildi. ABD'nin aşılama ilk çeyrekte daha hızlı olduğu gözlenirken, Avrupa'da ikinci çeyrekte bürokratik engellerin aşılarak aşılamanın hızlanması

fiyatlamalara olumlu yansıdı. İkinci çeyreğin sonunda Delta varyantı piyasalarda özellikle Asya'daki varlıklara baskı yaptı. Asya'da aşılmanın daha düşük seyretmesi negatif gelişme olarak izlenirken, Çin'de ekonomik aktivitede kısmi yavaşlama görülmesi ve Çin Merkez Bankası'nın daha sıkı para politikası uygulayabileceği beklentileri piyasaları baskıladı. Buna ek olarak, NATO Zirvesi'nde G7 ülkelerinin rekabet konusunda Çin'e karşı durması ve Çin'in buna sert dille tepki göstermesi de piyasalar için olumsuz bir gelişme olarak izlendi.

Yurt içinde mart ayındaki açılmanın ardından artan vaka sayıları sonrasında mayıs ayında tekrar kapanmaya gidildi. Sıkı kapanmanın ardından vaka sayılarının düşmesi ile kısmi açılma kararları alınırken, haziran ayında aşılmanda oldukça iyi bir hız yakalandı. Yılın ilk yarısında TL'deki oynaklık, artan emtia fiyatları gibi faktörlerle enflasyondaki yükseliş gözlenirken, yıllık TÜFE haziran ayında %17,53 oldu. İmalat tarafındaki rakamlar ve güven endeksleri ekonomiye yönelik iyimser beklentileri beraberinde getirirken, cari açıkta dengelenme gözlemlendi. Türkiye ekonomisi yılın ilk çeyreğinde de yıllık %7,0 oranında büyüme gösterdi.

BÖLÜM B: FON KURULU FAALİYET RAPORU, FON PORTFÖY DEĞERİ-NET VARLIK DEĞERİ TABLOLARI VE FON PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

Fon kurulu faaliyet raporu, ilgili dönemin son iş günü itibariyle fon portföy değeri ve net varlık değeri tabloları ile Fon performans sunum raporu ekte yer almaktadır.

BÖLÜM C: FON HARCAMALARI İLE İLGİLİ BİLGİLER

Portföye alınan varlıkların alım satım tutarları üzerinden aracı kuruluşlara aşağıdaki oranlarda komisyon ödenir.

1. Hisse Senedi Alım Satım İşlemleri: Binde 0,21 ve Binde 0,43

2. Kira Sertifikası Alım Satım İşlemleri: Binde 0,021 ve Binde 0,105

Fon Malvarlığından Yapılabilecek Harcamaların 6 Aylık Dönemde Fon Net Varlık Değerine Oranı

Aşağıda fondan yapılan harcamaların 6 aylık tutarının ortalama fon toplam değerine oranı yer almaktadır.

Gider Türü	Ortalama Fon Net Varlık Değerine Oranı
Tescil ve İlân Giderleri	0,000000
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,0000493
Fon İşletim Ücretleri	0,0108619
Denetim Ücretleri	0,0000300
Saklama Hizmeti için Ödenen Ücretler	0,0000540
Noter Giderleri	0,0000018
SPK Ek Kayda Alma	0,0000593
Kamu Aydınlatma Platformu	0,0000191
KYD Benchmark Kullanım Bedeli	0,0000178
E Defter	0,0000102
Diğer	0,0000274
Toplam	0,0111308

EKLER:

1. Fon kurulu faaliyet raporu
2. 30.06.2021 tarihi itibarıyla fon portföy değeri ve net varlık değeri tabloları
3. Fon performans sunum raporu