

BEREKET EMEKLİLİK ve HAYAT A.Ş. OKS DİNAMİK KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU 6 AYLIK RAPOR

Bu rapor Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dinamik Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun 01.01.2020 – 30.06.2020 dönemine 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: 01.01.2020 – 30.06.2020 DÖNEMİNİN DEĞERLENDİRİLMESİ

Çin'de ortaya çıkan ve dünyaya yayılan koronavirüs salgını 2020 yılının ilk yarısında dünyada sosyal hayatın neredeyse bitmesine neden oldu. Alınan karantina tedbirleri, ekonomilerde hem arz hem talep şoku yaratarak resesyon endişelerine yol açtı. Mart ayı sonunda, salgını kontrol altına almayı başaran Çin'de bazı öncü verilerde toparlanma gözlene de, başta ABD'de olmak üzere makro verilerde ciddi bozulmalar gözlemlendi. Ekonomik tahribatı en aza indirmek için merkez bankaları ve hükümetler ciddi teşvik paketleri açıkladı. Mart ayında yapılan iki olağanüstü toplantıyla birlikte Fed faiz oranını sıfıra çekti. Sınırsız tahvil alımı kararı alan Fed, 14 merkez bankasıyla geçici swap hattı oluşturdu ve repo hamleleriyle piyasalardaki çalkantının önüne geçmeye çalıştı. Avrupa Merkez Bankası da faiz oranlarında değişikliğe gitmezken, martta 750 milyar avro ile başlatılan Pandemi Acil Varlık Alım Programı'nı (PEPP) haziranda 1,35 trilyon avroya çıkarttı. Japonya Merkez Bankası (BOJ), Hazine tahvili alımlarına ilişkin sınırı kaldırıp, şirket tahvili alımlarını da iki katına çıkartarak parasal genişlemeye giden diğer küresel merkez bankalarının arasına katıldı. Dünyada açıklanan teşvik paketleri toplamının yaklaşık 8 trilyon dolara yaklaştığı tahmin ediliyor. Nisan ayında dip seviyeleri gören küresel PMI verileri haziran sonuçlarıyla, olağanüstü teşvikler sayesinde ekonomilerin "V" şeklinde toparlanmaya göstereceğine işaret etti. Yurt dışında koronavirüsün ekonomiler üzerinde yaptığı tahribatlar izlenirken, yurt içinde açıklanan veriler Türkiye ekonomisinin ilk çeyrekte güçlü bir görüntü sergilediğine işaret etti. Haziran ayında imalat sanayi PMI 53,9 seviyesine yükseldi. Haziran sonu itibarıyla yıllık enflasyon ise %12,62 olarak

gerçekleşti. Yurt içinde de gerek TCMB, gerekse de hükümet koronavirüse karşı ekonomik bir dizi önlemler aldı. 2020 yılının ilk 6 ayında toplamda 375 baz puanlık indirim ile gösterge faiz %8,25 seviyesine çekildi. TCMB haziran toplantısında ise enflasyondaki seyri izlemek üzere “bekle gör” duruşu sergiledi. Yurt içinde ise BIST100 endeksi 2020’nin ilk altı aylık dönemini %1,8 primle 116,5bin seviyesinden tamamlarken, Dolar bazında ise %11,5 oranında değer kaybetti. BDDK’nın aktif düzenlemesi adımları sonrasında bankaların tahvillere ilgi göstermesiyle %12,70’leri gören gösterge iki yıllık tahvil faizi %8,35’e kadar geriledi. Ülke risk primimiz haziran sonunda ise 490 civarından kapandı. Mart ayında 102,8 seviyesine kadar yükselen Dolar endeksi ilk altı aylık dönemde önceki yıl kapanışına paralel 96 seviyesinden kapattı. Ons Altın ilk yarıda %17 değer kazancıyla 1770 seviyesinden kapandı. Brent petrol yılın ilk yarısında %40 oranında düşerek 38 USD’den kapattı.

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

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

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	0,00253
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,00010
Fon İşletim Ücretleri	0,00424
Denetim Ücretleri	0,00688
Saklama Hizmeti için Ödenen Ücretler	0,00010
Noter Giderleri	0,00041
SPK Ek Kayda Alma	0,00008
Kamu Aydınlatma Platformu	0,00418
E Defter	0,00223
Diğer	0,00558
Toplam	0,02633

EKLER:

1. Fon kurulu faaliyet raporu
2. 30.06.2020 tarihi itibarıyla fon portföy değeri ve net varlık değeri tabloları
3. Fon performans sunum raporu