

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
BIST TEMETTÜ ENDEKSİ
EMEKLİLİK YATIRIM FONU
6 AYLIK RAPOR

Bu rapor Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. BIST Temettü Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu'nun 01.01.2021-30.06.2021 dönemine ilişkin gelişmelerin, Fon Kurulu tarafından hazırlanan faaliyet raporunun, bilanço tarihi itibarıyla fon portföy değeri ve net varlık değeri tablolarının katılımcılara sunulması amacıyla düzenlenmiştir.

BÖLÜM A: 01.01.2021 – 30.06.2021 DÖNEMİNİN DEĞERLENDİRİLMESİ

Kasım 2020'den itibaren TCMB'nin sıkı para duruşu ile TL varlıklarda gözlemlenen olumlu performans, sene başında da benzer bir görüntü sergilemiştir . Aşılama sürecinin hızlanmasının küresel piyasalardaki risk iştahını arttırmasıyla da beraber, 10 yıllık gösterge tahvilde %13,10 ve 2 yıllık gösterge tahvilde %15,00 seviyelerine kadar ulaşılmıştır. Fakat pandeminin etkilerinin azalmasının özellikle gelişmiş ekonomilerde enflasyonist baskıya sebep olacağı beklentisinin ABD 10 yıllık tahvillerinde yükselişe neden olması risk algısında bozulmaya yol açmıştır. Küresel piyasalardaki bu oynaklığa rağmen, TCMB tarafından önden yüklemeli olarak nitelendirilen 200 baz puanlık faiz artırımıyla %19,00'a yükseltilen politika faizi, TL varlıkların göreceli olarak olumlu bir performans göstermesini sağlamıştır. 20 Marttaki Merkez Bankası başkanı değişiklik kararı sonrasında, TL varlıklardaki oynaklığın artmasıyla uzun vadeli faizlerde %19,00 seviyeleri test edilmesine rağmen TCMB'nin enflasyonda kalıcı düşüş sağlanana kadar sıkı para politikasının devam edileceğine dair kurduğu iletişim ile beraber Haziran ayında 17,00 seviyelerine kadar bir geri çekilme görülmüştür. Yılın ikinci yarısında enflasyonda görülecek gelişmeler, hem para politikasının sıkılığının hem de faiz seviyelerinin en önemli belirleyicisi olacaktır.

Fon endekste takip ettiği şirketlerin getirisine paralel bir performans göstermiştir.

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

Fon kurulu faaliyet raporu, bilanço tarihi itibarıyla fon portföy değeri ve net varlık değeri tabloları, performans sunum raporu ekte yer almaktadır.

BÖLÜM C: FON HARCAMALARI İLE İLGİLİ BİLGİLER

Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Akbank T.A.Ş. aracılık etmektedir. Fon portföyüne yapılan pay alım satım işlemlerine Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. , BGC Partners Menkul Değerler A.Ş. ve Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.; yabancı ortaklık payları ve diğer yurtdışı sermaye piyasası işlemlerine ise Commerzbank AG ve Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılık etmektedir.

Söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları aşağıda yer almaktadır:

- i. Pay komisyonu: İlgili kurumun komisyon tarifesine göre azami 0.000476.
- ii. Sabit getirili menkul kıymet komisyonu (aynı gün valörlü): 0,0000175 , sabit getirili menkul kıymet komisyonu (ileri valörlü): 0,0000125, Hazine İhalesi İşlem Komisyonu: 0
- iii. Yabancı ortaklık payı alım satım komisyonu: Onbinde 2,50 - Onbinde 12
- iv. Amerikan ve Global Depo Sertifikaları (ADR/GDR) Alım satım Komisyonu: Onbinde 2,50 - Onbinde 12
- v. Takasbank para piyasası komisyonu: 1-7 gün vadeli 0.000021 – Uzun Vadeli (7 günden uzun vadeli) 0,000003*gün sayısı
- vi. Borsa Para Piyasası Komisyonu: 0,00002*gün sayısı
- vii. VİOP komisyonu : İlgili kurumun komisyon tarifesine göre azami 0.000294
- viii. Repo/ters repo komisyonu: 0.000006175 * gün sayısı
- ix. BIST'e ödenen Altın İşlem Komisyonu 0,000100 ile 0,0001500 arasındadır. Yatırım Kuruluşu Altın İşlem Komisyonu bulunmamaktadır.

Yukarıdaki komisyon oranlarına BSMV dahil olmayıp, BIST tarafından tahsil edilen borsa payı ve tescil ücreti dahildir.

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.

FON: AEU	Ort. Fon Net Varlık Değerine Oranı
GİDER TÜRÜ	%
Fon İşletim Gideri Kesintisi	0.932325
Aracılık Komisyonu Gideri	0.032715
Diğer Fon Giderleri	0.045846
SPK Kayda Alma Ücreti	0.006043
Noter Harç ve Tasdik Giderleri	0.000117
Tescil ve İlan Giderleri	0.001865
Bağımsız Denetim Ücreti	0.000837
Saklama Giderleri	0.005742
TOPLAM	1.025491

Fon'dan karşılanan toplam giderlerin (fon işletim gideri kesintisi dahil) üst sınırı fon net varlık değerinin yıllık % 1,91'i (yüzdebirvirgüldoksanbir) olarak uygulanmaktadır. İlgili dönem itibarıyla fon içtüzük ve izahnamesinde belirtilen fon toplam gider rasyosunun aşılması sebebiyle 80,547.42-TL karşılık ayrılmıştır. Sene sonu itibarıyla fonun kurucudan alacağı bulunması durumunda ilgili tutar dönemi takip eden 5 iş günü içinde Şirket tarafından fona nakden iade edilecektir.

BÖLÜM D: ÖDÜNC MENKUL KIYMET İŞLEMLERİ VE TÜREV ARAÇ İŞLEMLERİNE İLİŞKİN BİLGİLER

01.01.2021 – 30.06.2021 döneminde Fon adına vadeli işlem ve ödünç menkul kıymet işlemi gerçekleştirilmemiştir.

EKLER:

1. Fon kurulu faaliyet raporu
2. Performans sunum raporu
3. Fon portföy değeri ve net varlık değeri tabloları

Ersin PAK
Genel Müdür Yardımcısı
(Fon Kurulu Üyesi)

Burcu UZUNOĞLU
Direktör
(Fon Kurulu Üyesi)