

ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS KATILIM STANDART
EMEKLİLİK YATIRIM FONU
6 AYLIK RAPOR

Bu rapor Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. OKS Katılım Standart 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

Türkiye ekonomisi 2021'in ilk çeyreğinde beklentilerin üzerinde güçlü performans göstererek %7 büyümeye kaydetmiştir. Büyümeye en yüksek katkılar hane halkı tüketim harcamaları ve yatırımlar kaleminden gelmiştir. İkinci çeyrekte karantina koşullarına rağmen yüksek baz etkisi nedeniyle çift haneli büyüme beklenmektedir. Başlıca ticaret ortağımız Avrupa'nın hızlı büyümesiyle, dış talep gücünü korumuş, ihracatımız artmaya devam etmiştir. Ticaret Bakanlığı'nın öncü verilerine göre Ocak-Haziran döneminde toplam ihracatımız 105 milyar dolar, ithalatımız 126 milyar dolar olarak gerçekleşmiş, dış ticaret açığımız geçen yılın aynı dönemine göre %11,4 azalarak 21,1 milyar dolar olmuştur. Aşılama hızının artışı ve turizm gelirlerinin katkısı ile yılın ikinci yarısında cari dengede iyileşme beklenmektedir.

Salgına bağlı olarak yaşanan arz kısıtları, gıda ve enerji fiyatlarındaki artışlar, enflasyonun Haziran itibarıyla %17,5'e yükselmesine neden olmuştur. 2021'in ikinci yarısında salgının seyri ve aşılama çalışmalarının etkileri takip edilecektir. Yeni mutasyonların ortaya çıkışı salgın önlemlerinin yeniden devreye girmesine neden olmakta ve istihdam piyasasında toparlanmayı geciktirmektedir. Ancak, kısıtlamalara rağmen 2021 yılsonunda güçlü büyüme performansı yakalanacağı öngörülmektedir.

Piyasalarda risk iştahının arttığı dönemlerde pay piyasalarındaki olumlu seyirden faydalanmak adına fonun hisse oranı dönem içinde artırılmıştır. Risk iştahının zayıfladığı dönemlerde ise hisse oranı azaltılmakla birlikte kamu kira sertifikası oranı minimuma çekilip özel kira sertifikası oranı ve altın yatırımı oranı artırılmıştır.

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 ise Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Yapı Kredi 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 Kira Sertifikası Alım Satım Komisyonu: Aynı gün valörlü; 0,0000175, ileri valörlü; 0,0000125
- ii. Gelir Ortaklığı Senetleri Komisyonu: Aynı gün valörlü; 0,0000175, ileri valörlü; 0,0000125

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: KOS	Ort. Fon Net Varlık Değerine Oranı
GİDER TÜRÜ	%
Fon İşletim Gideri Kesintisi	0.421368
Aracılık Komisyonu Gideri	0.010035
Diğer Fon Giderleri	0.001826
SPK Kayda Alma Ücreti	0.006365
Noter Harç ve Tasdik Giderleri	0.000038
Tescil ve İlan Giderleri	0.000598
Bağımsız Denetim Ücreti	0.000457
Saklama Giderleri	0.007288
TOPLAM	0.447974

Fon'dan karşılanan toplam giderlerin (fon işletim gideri kesintisi dahil) üst sınırı fon net varlık değerinin günlük %0,002986'sı (yüzbinde iki virgöl dokuz yüz seksen altı) [yıllık %1,09'u (yüzde bir virgöl sıfır dokuz)] olarak uygulanacaktır. Her takvim yılının son işgünü itibarıyla, yıllık fon toplam gider kesintisi oranının aşıp aşılmadığı, ilgili yıl için hesaplanan günlük ortalama fon net varlık değeri esas alınarak, Şirket tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde belirtilen oranın aşıldığının tespiti halinde aşan tutar ilgili dönemi takip eden 5 iş günü içinde Şirket tarafından fona iade edilir.

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)