

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
BİRİNCİ FON SEPETİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU
01.01.2023 – 31.12.2023 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU (MZN)

Genel Bilgiler

Fon, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26/11/2020 tarih ve 74/1438 sayılı izni doğrultusunda 1.000.000.000 TL (bir milyar) sermaye ile kurulmuştur. Fon 05/02/2021 tarihinde halka arz edilmiştir.

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. Birinci Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu olarak değişmiştir. Fonun pay sayısı, 16/08/2023 tarih ve E 12233903-325.06-40968 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu izni ile 1.000.000.000.000 (bir trilyon) paya çıkarılmış ve artırılan fon payları kurul kaydına alınmıştır.

Fonun Performans Bilgisi

Fon Toplam Değeri	1.624.046.742
İhraç Değeri	0,010000
31.12.2022 Pay Değeri	0,016379
31.12.2023 Pay Değeri	0,025127
İhraç Tarihine Göre Verim	151,27 %
Faaliyet Dönemindeki Verimi	53,40 %
Dolaşımdaki Pay Sayısı	64.632.769.926
Pay Doluluk Oranı	6,46 %

Fonun Faliyet Gösterdiği Piyasanın ve Ekonominin Genel Durumuna İlişkin Bilgiler

Küresel büyüme tahminleri 2023 yılı için %2,9'a yükselirken, 2024 yılına ilişkin tahminler %2,6'ya geriledi. Hem 2023 hem de 2024 büyüme tahminleri son 50 yılın büyüme ortalamasının altında kalarak küresel çapta düşük büyüme ortamına işaret ediyor. Büyümeye öncü göstergeler yılın son çeyreğinde küresel ekonomik aktivitede ivme kaybı olduğunu gösteriyor. Global bileşik PMI endeksi Aralık ayında 51'e yükselse de son çeyrek ortalaması önceki çeyreğin altında kaldı. ABD'de enflasyon %3,1 ile son 5 ayın en düşük seviyesine gerilerken, Euro Bölgesi'nde enflasyon %2,4 seviyesine yavaşladı. Amerikan Merkez Bankası Fed yılın son çeyreğinde politika faizini değiştirmeyerek %5,25-5,50 aralığında sabit bıraktı. Yılın son toplantısında faizlerde yukarı yönlü risklerin azaldığı mesajı verildi. Fed projeksiyonlarında büyüme ve enflasyon tahminleri aşağı yönlü güncellenirken faiz patikası için 2024 yılında 75 baz puan ile önceki 50 baz puan indirim tahminine göre daha yüksek indirim öngörüldü. Fed faizine ilişkin ilk indirim beklentisi öne çekilirken, gelecek yılsonuna kadar Fed'in ima ettiğinden daha fazla faiz indirimi görülmesi beklentisi güçlendi. Avrupa Merkez Bankası ECB, beklentilere paralel olarak faiz oranlarını değiştirmede. ECB, faiz oranlarının yeterli süre bu seviyelerde tutulması durumunda, enflasyonun hedefe zamanında dönmesine katkı sağlayacağını belirterek ufukta faiz indirimi görülmediğini ima etti. Amerikan 10 yıllık tahvil faizleri 4,5'lerden 3,8'lere gerilerken, dolar endeksi %4,6 değer kaybederek 101,3 seviyesine geriledi. Küresel faiz hadlerindeki geri çekilme, dolardaki güç kaybı ve devam eden jeopolitik gerginlikler altını destekledi. Son çeyrekte %12 dolayında değer kazanan altının ons fiyatı 2062 seviyesine çıktı. Küresel risk iştahı güçlenirken Amerikan S&P500 endeksi ise %11 dolayında yükseldi.

Türkiye ekonomisi yılın üçüncü çeyreğinde beklentilerin üzerinde %5,9 büyüdü. Büyümenin kaynağı harcamalar tarafında sırasıyla yatırım harcamaları ile özel ve kamu tüketimi olurken,

Üretim tarafında en yüksek katkı inşaat, sanayi ve finans sektörlerinden geldi. Üretim PMI endeksi 47,4'e sınırlı yükselirken, çeyrek boyunca daralma bölgesinde kalmayı sürdürdü. Hizmet endeksi ise 54,9 seviyesine yükselerek sektörel aktivitenin hızlandığını gösterdi. TCMB, yılın son PPK toplantısında, politika faizini beklentilere paralel 250 baz puan artırarak %42,5 seviyesine yükseltti. Karar metninde, Ocak ayında son bir artış sinyali verilirken, mevcut sıkılık düzeyinin gerektiği sürece korunacağını belirtildi. Enflasyon Aralık ayında %65'e yükselerek TCMB'nin enflasyon raporu ile uyumlu gerçekleşti. Dış ticaret açığı Aralık ayında 12 aylık kümülatif olarak 106 milyar dolar seviyesine gerilerken, cari açık Ekim'de 50,7 milyar dolara geriledi. Dolar/TL son çeyrekte %7,7 değer kaybederken, 10 yıllık tahvil faizi %27'lerden %26'lara geriledi. Mevduat faizlerindeki yükseliş hisse senedi yatırımlarının cazibesini azaltırken, Borsa İstanbul son çeyrekte %10,4 değer kaybetti.

Fonun İçtüzük, İzahname ve Tanıtım Formu Deđiřiklikleri

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/MZN> ve Borsa İstanbul A.ř. 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 Bařkanı

Mehmet Ali ERSARI
Fon Kurulu yesi

A.Göktürk IřIKPINAR
Fon Kurulu yesi

Zeliha Ersen ALTINOK
Fon Kurulu yesi

Tuđrul GEMİCİ
Fon Kurulu yesi

Emrah AYRANCI
Fon Kurulu yesi