**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**
**KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU**
**01.01.2023 – 31.12.2023 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU (AEI)**

## Genel Bilgiler

Fon, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 12.04.2013 tarih 1233903-310.01.01.366 sayılı izni doğrultusunda 10.000.000.000,00 TL (onmilyar) sermaye ile kurulmuş olup, 03.05.2013 tarihinde halka arz edilmiştir. Fon ünvanı 10/12.2021 tarih ve E.12233903-323.07-14230 Sayılı Sermaye Piyasas Kurulu izni ile 03.1.2022 tarihinden itibaren AgeSA Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu olarak değişmiştir

## Fonun Performans Bilgisi

| | |
|---|---|
| Fon Toplam Değeri | 14.204.773.681 |
| İhraç Değeri | 0,009993 |
| 31.12.2022 Pay Değeri | 0,032911 |
| 31.12.2023 Pay Değeri | 0,045513 |
| İhraç Tarihine Göre Verim | 355,44% |
| Faaliyet Dönemindeki Verimi | 38,29% |
| Dolaşımdaki Pay Sayısı | 312.106.412.317 |
| Pay Doluluk Oranı | 31,21 % |

## 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 değiştirmedi. 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 Değişiklikleri**

Fonun ilgili yatırım döneminde yapılmış olan tüm mevzuatsal ve yatırım stratejisindeki değişikliklere, güncel karşılaştırma ölçütü bilgilerine ve içtüzük–izahname tadil metinlerine https://ksbf.agesa.com.tr/fonsbf/agesa/fon/AEI ve Kamuyu Bilgilendirme Platformu www.kap.org.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<br>Fon Kurulu Başkanı | Mehmet Ali ERSARI<br>Fon Kurulu Üyesi | A.Göktürk IŞIKPINAR<br>Fon Kurulu Üyesi |
| Zeliha Ersen ALTINOK<br>Fon Kurulu Üyesi | Tuğrul GEMİCİ<br>Fon Kurulu Üyesi | Emrah AYRANCI<br>Fon Kurulu Üyesi |