

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu (Eski adı ile Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu)

1 Ocak 2018 - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait performans sunuş raporu ve yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu (Eski adı ile Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu)'nun Yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu (Eski adı ile Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu)'nun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüşümüze göre 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait performans sunuş raporu Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu'nun performansını ilgili Tebliğ'in performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

Fon'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup; söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasına müteakiben ilgili bağımsız denetim raporumuz ayrıca tanzim edilecektir.

Dikkat çekilen husus

Üzerinde 30 Ocak 2019 tarihli denetçi görüşü verdiğimiz 1 Ocak- 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait performans sunuş raporu dipnot 6'da açıklanan yeniden düzeltmeler sonucu yeniden düzenlenmiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst&Young Global Limited


Fatih Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

11 Şubat 2019
İstanbul, Türkiye

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU ' NA AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi: 27/10/2003		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
02.01.2019 tarihi itibarıyla		Yatırım Stratejisi	Portföy Yöneticileri
Net Varlık Değeri	1.118.772.645	Fon para piyasası fonudur. Portföyün tamamı devamlı olarak vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermayesi araçlarından oluşur ve fon portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gündür. Fon portföyü ağırlıklı olarak ters repo dahil kısa vadeli ve likiditesi yüksek kamu iç borçlanma araçları ile özel sektör borçlanma araçlarından oluşmaktadır. Fon portföyü düşük risk düzeyiyle yönetilmektedir. Ters repo, kısa vadeli Hazine Bonoları'nın ve özel sektör borçlanma araçlarının getirilerinden faydalanılmaktadır. Bunlara ek olarak fon izahnamesinin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez. Fonun karşılaştırma ölçütü %60 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi + %30 BIST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi + %5 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + %5 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi'dir.	Onursal Yazar Yapı Kredi Yönetimi A.Ş. Grup Müdürü
Birim Pay Değeri	0,052456		Mürvet Gaye Vural Deran Yapı Kredi Yönetimi A.Ş. Bölüm Müdürü
Yatırımcı Sayısı	149.242	Yatırım Riskleri	Mehmet Hamdi Özel Yapı Kredi Yönetimi A.Ş. Bölüm Müdürü
Tedavül Oranı	% 21,33	Fon, piyasa riski, karşı taraf riski, likidite riski, operasyonel risk, yoğunlaşma riski, korelasyon riski, yasal risk, ihraççı riski ve kaldıraç yaratan işlem riskini taşımaktadır.	Fırat Şensoy Yapı Kredi Yönetimi A.Ş. Portföy Yöneticisi
Portföy Dağılımı			
-Türk Özel Sektör Borçlanma Araçları	% 56,69		
-Ters Repo	% 8,93		
-Vadeli Mevduat	% 23,05		
-Türk Özel Sektör Kira Sertifikası	% 2,28		
-Takasbank Para Piyasası	%9,05		En Az Alınabilir Pay Adeti: 0,001 Adet

* 1 Ocak 2019 tarihinin tatil günü olması sebebiyle, performans raporlarında 2 Ocak 2019 tarihli pay başına net varlık değerleri kullanılacaktır. Bu nedenle performans raporlarında 1 Ocak 2019 tarihli günlük rapor değerlerine yer verilmektedir.

B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ								
YILLAR	Toplam Getiri* (%)	Fon Brüt Getirisi (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%)	Fon Getirisinin Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu ***	Sunuma Dahil Dönem Sonu Fon Net Varlık Değeri (TL)
2018	18,68	19,76	17,65	33,64 (**)	0,05	0,04	0,10	1.118.772.645
2017	11,86	12,95	11,32	15,47	0,03	0,02	0,11	845.305.068
2016	9,65	10,74	9,47	9,94	0,02	0,02	0,04	679.079.020
2015	9,68	10,77	10,01	5,71	0,02	0,02	0,08	399.080.972
2014	3,24 (a) 5,30 (b)	3,65 (a) 5,99 (b)	3,57 (a) 5,63 (b)	5,06 (a) 1,24 (b)	0,02	0,02	3,60	243.801.046
2013	5,13	-	6,03	6,97	0,02	0,02	-	138.579.026

(*):Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.

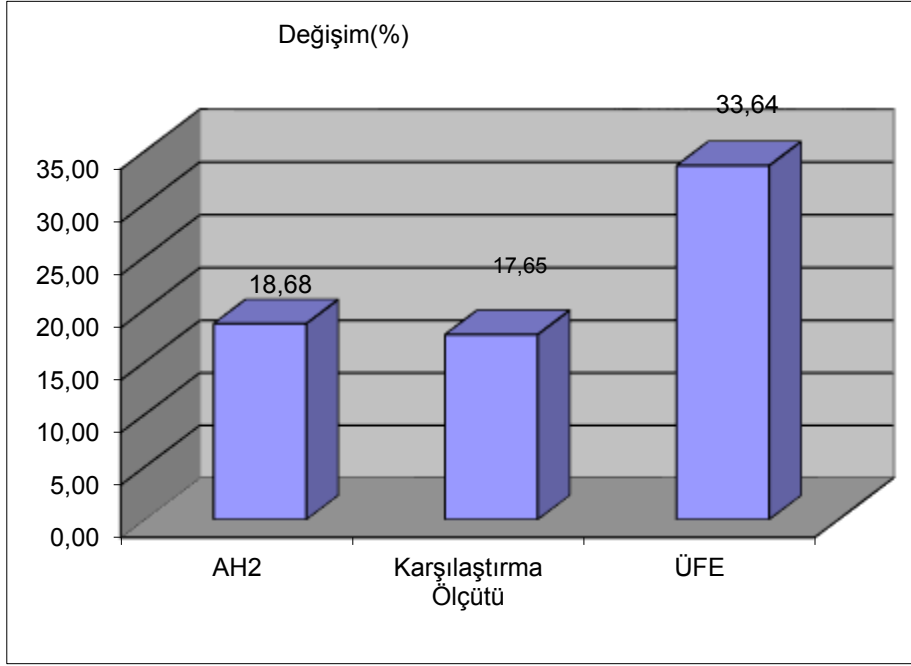
(**):Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık ÜFE oranıdır.

(***):Performans sunumlarında riske göre düzeltilmiş getirinin hesaplanmasında "Bilgi Rasyosu" (Information Ratio) kullanılacaktır. Bilgi rasyosu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17/12/2013 tarih ve 28854 sayılı "Performans Sunuş Tebliği" nde belirtildiği şekilde hesaplanmaktadır.

(a) 31.12.2013-15.05.2014 tarihleri arası getiridir.

(b)15.05.2014-31.12.2014 tarihleri arası getiridir.

GRAFİK



* (31.12.2017-31.12.2018)

(**):Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık ÜFE oranıdır.

GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

C. DİPNOTLAR

1. Şirketin faaliyet kapsamı:

Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu, Sigortacılık Kanunu, Türk Ticaret kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ile diğer ilgili tüm mevzuatlarda öngörülen esas ve kurallara uygun hareket etmek kaydıyla, hayat grubu sigortaları, kaza sigortaları, hastalık sigortaları gibi mevzuatın izin verdiği tüm sigortacılık ve reasürans işlemlerini yürütmek, bireysel emeklilik faaliyetlerinde bulunmak, bu konulara ilişkin aracılık hizmeti almaktır. Şirket ayrıca; Emeklilik fonlarına yönelik mevzuatta belirlenen yükümlülüklerini yerine getirmek kaydıyla, emeklilik yatırım fonu kurmak, işletmek, birleştirmek, devretmek ve iştirak etmek gibi hususlarda tasarrufta bulunabilir.

2. Nispi Getiri = [Gerçekleşen Getiri- Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi]

$$(%18,68-%17,65)= \%1,03$$

3. Aşağıda 01.01.2018-31.12.2018 dönemine ait faaliyet giderlerinin ortalama net varlık değerine oranı yer almaktadır.

AH2 Fon Gider Bilgileri	Dönem İçi Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı (%)
İhraç İzni Giderleri	0,000000%
Tescil ve İlan Giderleri	0,000404%
Sigorta Giderleri	0,000000%
Noter Ücretleri	0,000028%
Bağımsız Denetim Ücreti	0,000733%
Alınan Kredi Faizleri	0,000000%
Saklama Ücretleri	0,028066%
Fon Yönetim Ücreti	1,003751%
Hisse Senedi Komisyonu	0,000000%
Tahvil Bono Komisyonu	0,000806%
Gecelik Ters Repo Komisyonu	0,016142%
Vadeli Ters Repo Komisyonu	0,002541%
TPP Komisyonu	0,017954%
Yabancı Menkul Kıymet Komisyonu	0,000000%
Vergi ve Diğer Giderler	0,000000%
Türev Araçları Komisyonu	0,000000%
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Komisyonları	0,000000%
Diğer Giderler	0,014562%
TOPLAM GİDERLER	1,084985%

4. 01.01.2018-31.12.2018 tarihleri arasında fonun karşılaştırma ölçütü %60 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi + %30 BIST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi + %5 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + %5 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi'dir.
5. Emeklilik yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

6. Fon Gider Bilgileri:

01.01.2018-31.12.2018 Dönemi							
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Emeklilik Yatırım Fonları Fon Toplam Gider Kesintisi Kontrolü							
Fon Kodu	Fon İşletme Adı	Azami Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı (%)	Gerçekleşen Fon İşletim Gider Kesintisi Oranı (%)	Gerçekleşen Diğer Fon Giderlerinin Oranı (%)	Gerçekleşen Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı (%)	Ortalama Fon Net Varlık Değeri (TL)	Fona İade Edilen Tutar (TL)
AH1	AHE Bono Fonu	1,91	1,861502	0,051563	1,913064	2.401.624.748,13	73.595,88
AH2	AHE Para Piyasası Fonu	1,09	1,003751	0,081235	1,084985	943.770.187,11	0,00
AH3	AHE Birinci Borçlanma Araçları Fonu	1,91	1,861501	0,050875	1,912377	1.042.993.646,38	24.786,85
AH4	AHE İkinci Borçlanma Araçları Fonu	1,91	1,861501	0,040241	1,901742	515.641.688,83	0,00
AH5	AHE Hisse Fon	2,28	2,208252	0,157537	2,365789	603.719.998,57	517.926,85
AH6	AHE Gelişmiş Ülkeler Değişken Fon	2,28	2,007502	0,140267	2,147768	442.284.528,63	0,00
AH8	AHE Temkinli Değişken Fon	2,28	2,208252	0,049324	2,257576	1.031.317.893,94	0,00
AH9	AHE Dengeli Değişken Fon	2,28	2,208252	0,074207	2,282459	1.857.945.133,75	45.680,65
AH0	AHE Atak Değişken Fon	2,28	2,208252	0,104375	2,312627	959.549.219,67	313.069,49
AGE	AHE Katılım Standart Fon	1,91	1,901652	0,051536	1,953188	293.827.272,76	126.897,42
ABE	AHE BRIC Plus Fon	2,28	2,208252	0,196406	2,404658	288.484.891,06	359.619,65
AHC	AHE Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	1,91	1,861502	0,063909	1,925410	446.958.672,47	68.877,30
AHL	AHE Agresif Değişken Fon	2,28	2,208252	0,109403	2,317655	63.790.215,16	24.020,00
AET	AHE Katkı Fonu	0,365	0,350400	0,028302	0,378702	1.955.835.808,91	267.991,91
AER	AHE Katılım Katkı Fonu	0,365	0,350400	0,043472	0,393872	58.349.198,45	16.846,36
AEA	AHE Altın Fonu	1,09	1,080409	0,132214	1,212624	1.067.010.672,59	1.308.406,82
AG1	AHE Grup Bono Fonu	1,91	1,003760	0,050356	1,054116	222.523.955,97	0,00
AG2	AHE Grup Borçlanma Araçları Fonu	1,91	1,003760	0,114227	1,117986	48.639.050,29	0,00
AG3	AHE Grup Hisse Fonu	2,28	1,003760	0,151628	1,155387	73.955.745,80	0,00
AG4	AHE Grup İstikrar Fon	2,28	1,003759	0,063359	1,067119	155.702.226,26	0,00
HS1	AHE Borçlanma Araçları Fonu	1,91	1,855853	0,045811	1,901664	317.264.912,12	0,00
AHB	AHE İkinci Hisse Senedi Fonu	2,28	2,201561	0,114359	2,315920	87.895.915,93	31.572,47
ATK	AHE Standart Fon	1,91	1,861502	0,122807	1,984309	367.494.497,87	273.081,40
ATE	AHE İş Bankası İştirak Endeksi Fonu	1,91	1,898002	0,080763	1,978764	141.388.505,81	97.224,83
AO1	AHE Başlangıç Fonu	1,09	0,849721	0,067358	0,917079	72.943.663,61	0,00
AO2	AHE Başlangıç Katılım Fonu	1,09	0,849721	0,078793	0,928513	54.368.396,71	0,00
AJA	AHE OKS Agresif Fon	1,09	0,817129	0,634243	1,451372	1.090.290,09	4.395,84
AJB	AHE OKS Atak Fon	1,09	0,817127	0,526101	1,343229	1.315.353,21	3.880,78
AJC	AHE OKS Dengeli Fon	1,09	0,817129	0,515700	1,332829	1.281.424,99	3.647,42
AJF	AHE OKS Temkinli Fon	1,09	0,817126	0,965692	1,782818	615.902,46	4.524,58
AJG	AHE OKS Agresif Katılım Fonu	1,09	0,817115	1,414029	2,231144	416.946,13	4.932,27
AJH	AHE OKS Atak Katılım Fonu	1,09	0,817136	1,083779	1,900915	563.243,94	4.802,91
AFH	AHE OKS Standart Fon	1,09	0,817129	0,030521	0,847649	112.020.141,90	0,00
AFP	AHE OKS Katılım Standart Fon	1,09	0,817129	0,044375	0,861504	87.491.279,92	0,00
TOPLAM							3.575.781,68

* 31.01.2019 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayımlanan performans sunuş raporunun 6 numaralı dipnotunda yer alan fon gider bilgileri tablosunda AJA, AJB, AJC, AJF, AJG, AJH, AFH ve AFP kodlu fonların fon toplam gider kesintisi aşımı nedeniyle kurucu tarafından fona iade edilen tutarı güncellenmiştir.