

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. TEMKİNLİ DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi:25/08/2004		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
01.07.2019 tarihi itibarıyla		Yatırım Stratejisi	Portföy Yöneticileri
Net Varlık Değeri	150.833.094	Fon, Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik 6. maddesinde belirtilen, fon paylarının Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik çerçevesinde kurulan grup emeklilik planları ve sözleşmeleri kapsamında yer alan belirli kişi ya da kuruluşlara tahsis edilmesi amacıyla kurulmuş grup emeklilik yatırım fonudur. Fonun getiri hedefine ulaşabilmesi amacıyla, fon portföyü ağırlıklı olarak ters repo, özel sektör borçlanma araçları ve kamu iç borçlanma araçlarından oluşturulmaktadır. Portföyde ulusal ve uluslararası şirketlerin pay riski bulunmamaktadır. Fon yönetiminde düşük oranda faiz ve enflasyon riski taşınmaktadır. Fon portföyünün ortalama vadesi, T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen altı aylık devlet iç borçlanma araçlarıyla uyumludur. Kısa vadeli devlet iç borçlanma araçlarının faiz oranlarındaki değişimler, fonun getirisini etkilemektedir. Bunlara ek olarak fon izahnamesinin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır. Yatırım yapılan varlıklar çerçevesinde fonun volatilité aralıklarının karşılık geldiği risk değeri 1 ila 2 aralığında kalacaktır. Fonun eşik değeri %100 BIST-KYD REPO (Brüt) Endeksi'dir.	Ali Emrah Yücel İş Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müd. Yrd.
Birim Pay Değeri	0,06347		Hüseyin Gayde İş Portföy Yönetimi A.Ş. Müdür
Yatırımcı Sayısı	18.993	Yatırım Riskleri	
Tedavül Oranı	%2,38	Fon, piyasa riski, karşı taraf riski, likidite riski, kaldıraç yaratan işlem riski, operasyonel risk, yoğunlaşma riski, korelasyon riski, yasal risk ve ihraççı riskini taşımaktadır.	
Portföy Dağılımı			
-Kamu İç Borçlanma Araçları	%15,42		
-Türk Özel Sektör Borçlanma Araçları	%52,40		
-Takasbank Para Piyasası İşlemleri	%9,06		
-Ters Repo	%7,87		
-Vadeli Mevduat	%12,88		

-Yatırım Fonu	%2,37		En Az Alınabilir Pay Adeti: 0,001 Adet
---------------	-------	--	---

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)
2019	10,17	11,30	12,82	8,09 (**)	0,05	0,06	-0,73	150.833.094
2018	16,27	17,34	16,79	33,64	0,09	0,09	-0,02	151.035.316
2017	10,64	11,70	10,58	15,47	0,04	0,04	0,00	160.191.064
2016	10,39	11,44	10,50	9,94	0,03	0,05	-0,01	144.545.041
2015	0,86 (a) 7,74 (b)	1,00 (a) 8,65 (b)	0,85 (a) 8,11 (b)	5,71	0,04	0,05	-0,03	130.574.306

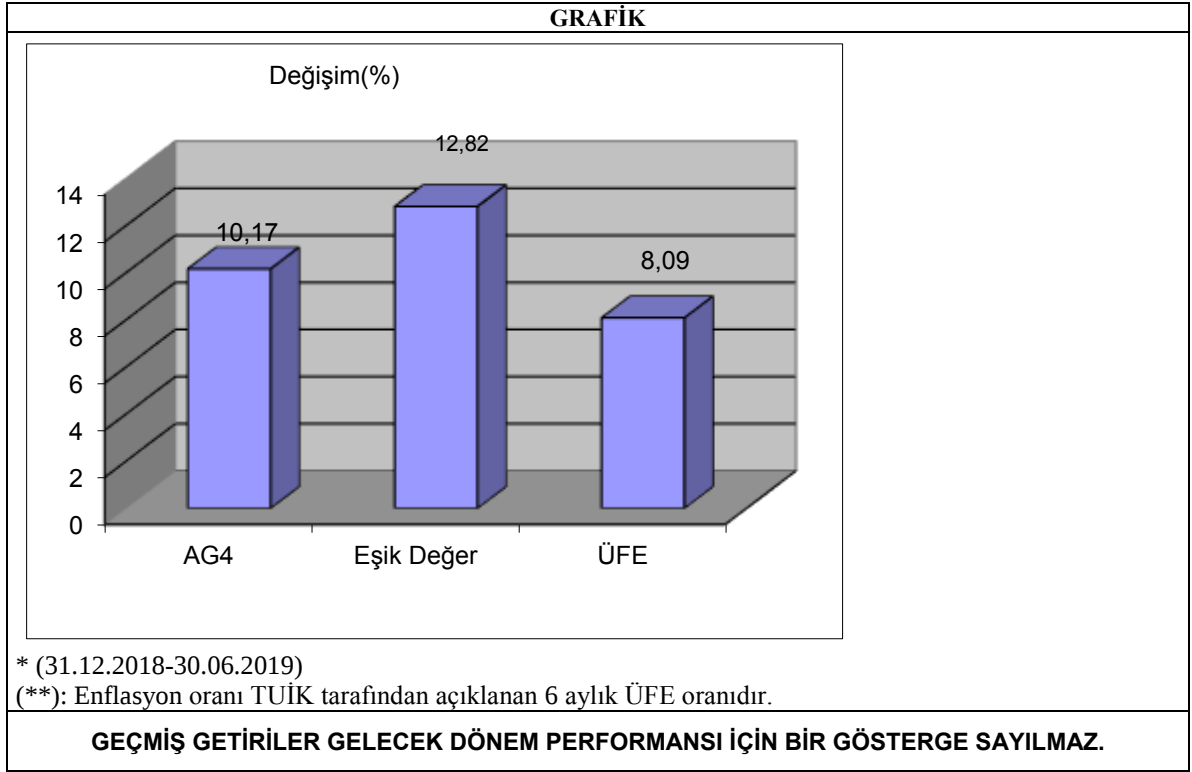
(*): Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.

(**): Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 6 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) 31.12.2014-16.02.2015 tarihleri arası getiridir.

(b) 16.02.2015-31.12.2015 tarihleri arası getiridir.



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] =
(%10,17 - 12,82) = -%2,66

3. Aşağıda 01.01.2019-30.06.2019 dönemine ait faaliyet giderlerinin ortalama net varlık değerine oranı yer almaktadır.

AG4 Fon Gider Bilgileri	Dönem İçi Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı (%)
İhraç İzni Giderleri	0,000000%
Tescil ve İlan Giderleri	0,003532%
Sigorta Giderleri	0,000000%
Noter Ücretleri	0,000000%
Bağımsız Denetim Ücreti	0,003653%
Alınan Kredi Faizleri	0,000000%
Saklama Ücretleri	0,010382%
Fon Yönetim Ücreti	0,497751%
Hisse Senedi Komisyonu	0,000000%
Tahvil Bono Komisyonu	0,001202%
Gecelik Ters Repo Komisyonu	0,007967%
Vadeli Ters Repo Komisyonu	0,000215%
TPP Komisyonu	0,004362%
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	0,019869%
TOPLAM GİDERLER	0,548934%

4. 01.01.2019-30.06.2019 tarihleri arasında fonun eşik değeri %100 BIST-KYD REPO (Brüt) Endeksi'dir.

5. Emeklilik yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

6. Fon Gider Bilgileri:

01.01.2019-30.06.2019 Dönemi Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Emeklilik Yatırım Fonları Fon Toplam Gider Kesintisi							
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)	Fon Toplam Gider Kesintisi Aşım Tutarı (TL)
AG4	AHE Grup İstikrar Fon	1,130630	0,497751	0,051183	0,548934	150.129.021,90	0,00

* Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmeliğin II numaralı ekinde belirtilen, fon türlerine göre fondan yıl içerisinde kesilebilecek en fazla gider oranlarının rapor tarihine denk gelen karşılığını ifade etmektedir.

** Dönem içerisinde gerçekleşen fon işletim gideri kesintisi tutarının, ortalama fon net varlık değerine oranını ifade etmektedir.

*** Fona ilişkin bağımsız denetim gideri, saklama gideri, aracılık komisyonları, v.b. giderlerin ortalama fon net varlık değerine oranını ifade etmektedir.

**** Dönem içerisinde gerçekleşen fon işletim gideri kesintisi tutarları ve fona ilişkin diğer giderlerin tutarlarının, ortalama fon net varlık değerine oranını ifade etmektedir.