

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. İKİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU				
A. TANITICI BİLGİLER				
PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	Portföy Yöneticileri	
Halka arz tarihi:	27.10.2003			
01.07.2020 tarihi itibarıyla		Yatırım Stratejisi	Ali Emrah Yücel - Barış Keskin	
			İş Portföy Yönetimi A.Ş.	
Net Varlık Değeri	2.617.807.537	Fon, özel sektör ve kamu borçlanma araçları getirilerinden yararlanmayı hedef almaktadır. Bu amaçla fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak yerli özel sektör ve kamu borçlanma araçları ile kamu borçlanma araçlarının konu olduğu ters repodan oluşturulmaktadır. Fonun ana gelir kaynakları faiz ve sermaye kazançlarıdır. Faiz ve enflasyon oranlarındaki değişimler, fonun getirisini etkilemektedir. Fon portföy değerinin en fazla %20'si yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırabilir. Bunlara ek olarak, fon izahnamesinin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır.		
Birim Pay Değeri	0,077808			
Yatırımcı Sayısı	316.687			
Tedavül Oranı	34,94%			
Portföy Dağılımı				
Tahvil - Bono	75,01%			
Eurobond	-			
Türk Özel Sektör Borçlanma Araçları	10,20%			
Fon Katılma belgesi	6,44%			
BİST Payları	-			
Katılma Hesabı	-	Fonun karşılaştırma ölçütü % 75 BİST-KYD DİBS Tüm Endeksi + % 10 BİST-KYD Repo (Brüt) Endeksi + % 10 BİST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + % 5 BİST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi'dir.		
Kamu Kira Sertifikası	-			
Altın	-	Yatırım Riskleri		
Türk Özel Sektör Kira Sertifikası	-			
VİOP Nakit Teminat	-	Fon, piyasa riski, karşı taraf riski, likidite riski, operasyonel risk, yoğunlaşma riski, korelasyon riski, yasal risk, ihraççı riski, kaldıraç yaratan işlem riski, baz riski, teminat riski, opsiyon duyarlılık riskleri ve yapılandırılmış yatırım/borçlanma araçları riskini taşımaktadır.	En Az Alınabilir Pay Adeti: 0,001 Adet	
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0,19%		Hisse Senedi Sektörel Dağılım	
Ters Repo	2,11%		Mali	-
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	1,31%		Sınai	-
Vadeli Mevduat	4,74%		Hizmet	-
Yabancı Şirket Payları	-			

B. PERFORMANS BİLGİSİ

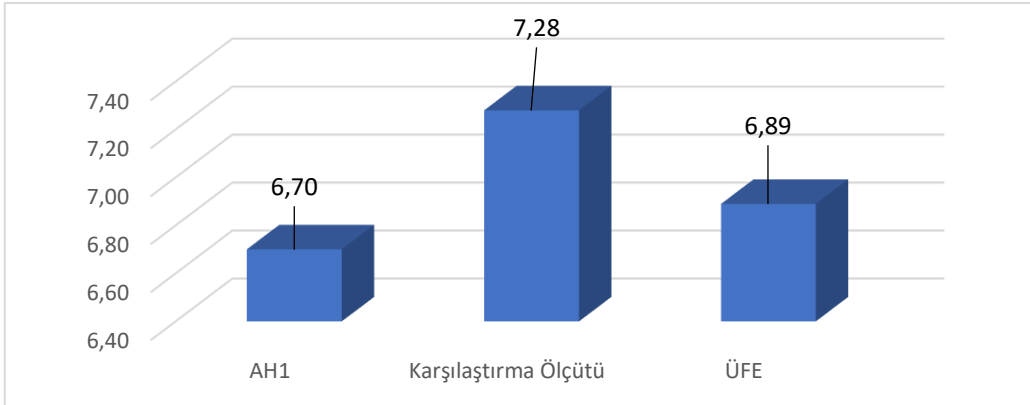
PERFORMANS BİLGİSİ								
YILLAR	Toplam Getiri* (%)	Fon Brüt Getirisi (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%)	Fon Getirisinin Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu ***	Sunuma Dahil Dönem Sonu Fon Net Varlık Değeri (TL)
2020	6,70	7,65	7,28	6,89 (**)	0,49	0,46	-0,05	2.617.807.537
2019	27,29	29,20	28,88	7,36	0,37	0,42	-0,05	2.547.664.687
2018	2,85	4,76	6,61	33,64	0,62	0,56	-0,10	2.322.087.848
2017	7,62	9,53	8,15	15,47	0,21	0,17	-0,03	2.642.989.179
2016	0,57 (d) 6,76 (e)	0,74 (d) 8,50 (e)	0,81 (d) 9,07 (e)	9,94	0,26	0,22	-0,15	2.497.949.719

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

(**):Enflasyon oranı TUIK 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.

(****):Sermaye Piyasası Kurulu'nun Bireysel Portföylerin Ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine Ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma Ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ (VII-128.5) uyarınca fonun izahnamesinde belirtilen eşik değer getirisi, gecelik Türk Lirası referans faiz oranının performans dönemine denk gelen bileşik getirisinden düşük olduğu için eşik değer olarak O/N TRLİBOR getirisi kullanılmıştır.

GRAFİK

* (31.12.2019-30.06.2020)

** Enflasyon oranı TUIK tarafından açıklanan 6 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]

$$6,70 - 7,28 = -0,58$$

3. Aşağıda 01.01.2020-30.06.2020 dönemine ait faaliyet giderlerinin ortalama net varlık değerine oranı yer almaktadır.

AH1	Fon Gider Bilgileri	Dönem İçi Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı (%)
	İhraç İzni Giderleri	0,00%
	Tescil ve İlan Giderleri	0,00%
	Sigorta Giderleri	0,00%
	Noter Ücretleri	0,00%
	Bağımsız Denetim Ücreti	0,00%
	Alınan Kredi Faizleri	0,00%
	Saklama Ücretleri	0,01%
	Fon Yönetim Ücreti	0,93%
	Hisse Senedi Komisyonu	0,00%
	Tahvil Bono Komisyonu	0,00%
	Gecelik Ters Repo Komisyonu	0,00%
	Vadeli Ters Repo Komisyonu	0,00%
	TPP Komisyonu	0,00%
	Yabancı Menkul Kıymet Komisyonu	0,00%
	Vergi ve Diğer Giderler	0,00%
	Türev Araçları Komisyonu	0,00%
	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Komisyonları	0,00%
	Diğer Giderler	0,01%
	TOPLAM GIDERLER	0,95%

4. 01.01.2020-30.06.2020 tarihleri arasında;

Fonun karşılaştırma ölçütü % 75 BİST-KYD DİBS Tüm Endeksi + % 10 BİST-KYD Repo (Brüt) Endeksi + % 10 BİST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + % 5 BİST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi'dir.

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

6. Fon Gider Bilgileri

01.01.2020-30.06.2020 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	Fon Toplam Gider Kesintisi Aşım Tutarı
AH1	AHE İkinci Borçlanma Araçları EYF	0,94978	0,92820	0,02545	0,95365	2.527.199.359,87	97.711,08

* 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.