

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. AGRESİF DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU					
A. TANITICI BİLGİLER					
PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER		Portföy Yöneticileri	
Halka arz tarihi:	30.04.2012				
01.07.2020 tarihi itibarıyla		Yatırım Stratejisi		Ali Emrah Yücel - Hüseyin Gayde	
		Fon'un değişen piyasa koşullarına göre esnek olarak yönetilmesi esastır. Fon'a yatırım yapılacak para ve sermaye piyasası araçlarının seçiminde risk/getiri analizi yapılarak yüksek getiri fırsatlarından yararlanma hedefi gözetilir. Fon portföyü, piyasa koşullarına bağlı olarak temelde kamu veya özel sektör borçlanma araçları, ortaklık payları, mevduat/katılma hesabı, kira sertifikası yabancı para ve sermaye piyasası araçları gibi varlıklardan oluşturulur. Fon portföy değerinin en fazla %50'si yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları fon portföy değerinin devamlı olarak %80'i ve fazlası olamaz. Buna ek olarak, fon izahnamesinin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır. Fon'un varlık dağılımı önceden belirlenmez. Fon, Sermaye Piyasası Kurulu'nun i-SPK.4632 s.kn.17.3 (03.03.2016 tarih ve 7/223 s.k.) sayılı İlke Kararı olarak kabul edilen, "Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'in 6.8.1 nolu bölümünde hesaplama yöntemi yer verilen yöntemle göre hesaplanan 5-7 risk değerine (yüksek risk değeri) uygun olarak yönetilmekte olup, yatırım yapılan varlıklar çerçevesinde fonun volatilite aralıklarının karşılık geldiği risk değeri 5 ila 7 aralığında kalacaktır.		İş Portföy Yönetimi A.Ş.	
Net Varlık Değeri	118.102.779				
Birim Pay Değeri	0,023777				
Yatırımcı Sayısı	19.828				
Tedavül Oranı	4,80%				
Portföy Dağılımı		Fonun eşik değeri; %100 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksidir.			
Tahvil - Bono	8,02%				
Eurobond	-				
Türk Özel Sektör Borçlanma Araçları	6,84%				
Fon Katılma belgesi	5,40%				
BIST Payları	71,81%				
Katılma Hesabı	-				
Kamu Kira Sertifikası	-				
Altın	-				
Türk Özel Sektör Kira Sertifikası	-				
VİOP Nakit Teminat	0,59%				
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	4,45%	En Az Alınabilir Pay Adeti: 0,001 Adet			
Ters Repo	0,31%	Hisse Senedi Sektörel Dağılım			
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	-	Mali	52,75%		
Vadeli Mevduat	2,58%	Sınai	27,49%		
Yabancı Şirket Payları	-	Hizmet	19,76%		

B. PERFORMANS BİLGİSİ

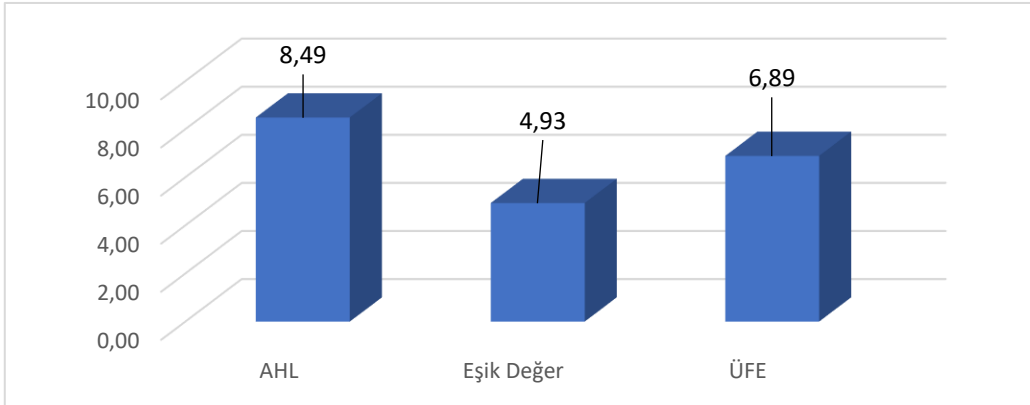
PERFORMANS BİLGİSİ								
YILLAR	Toplam Getiri* (%)	Fon Brüt Getirisi (%)	Eşik Değerin Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%)	Fon Getirisinin Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Eşik Değerin Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu ***	Sunuma Dahil Dönem Sonu Fon Net Varlık Değeri (TL)
2020	8,49	9,62	4,93	6,89 (**)	1,29	0,02	0,03	118.102.779
2019	32,21	34,49	23,41 (****)	7,36	0,74	0,05	0,04	105.274.145
2018	-3,57	-1,29	20,57 (****)	33,64	0,68	0,05	-0,12	69.341.835
2017	23,25	25,53	13,29 (****)	15,47	0,32	0,03	0,12	55.726.426
2016	9,05	11,33	9,25	9,94	0,38	0,02	0,00	46.719.945

(*):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 Eşik Değer Getirisi]

$$8,49 - 4,93 = 3,56$$

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

AHL	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	0,02%
	Fon Yönetim Ücreti	1,10%
	Hisse Senedi Komisyonu	0,07%
	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	1,20%

4. 01.01.2020-30.06.2020 tarihleri arasında;

Fonun eşik değeri; %100 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksidir.

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
AHL	AHE Agresif Değişken EYF	1,13377	1,10110	0,11471	1,21581	117.147.587,77	96.105,22

* 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.