

# AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

## 1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT

## PERFORMANS SUNUMUNA İLİŞKİN

## TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

#### PERFORMANS SUNUM RAPORU’NUN HAZIRLANMA ESASLARI

Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu’na (“Fon”) ait Performans Sunum Raporu, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 1 Temmuz 2014 tarihinde yürürlüğe giren “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)”i (“Tebliğ”) hükümleri doğrultusunda hazırlanmıştır.

#### A. TANITICI BİLGİLER

| Portföy Bilgileri                 |               | Yatırım Ve Yönetime İlişkin Bilgiler                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|-----------------------------------|---------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Halka Arz Tarihi                  | 17 Kasım 2003 | Portföy Yöneticileri                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 30 Haziran 2018 tarihi itibariyle |               | Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Fon Toplam Değeri                 | 50.568.748,09 | Fon’un Yatırım Amacı ve Stratejisi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Birim Pay Değeri                  | 0,043683      | Fon’un yatırım stratejisi; Fon, portföyünün asgari %78’ini Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen TL cinsinden borçlanma araçlarından oluşmaktadır. Fon portföyünün azami %20’si TL cinsinden mevduata, katılma hesabına ve borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarına; Fon Portföyünün azami %2’si, ters repoya ve yurtiçi organize para piyasası işlemlerine yatırılabilir. |
| Yatırımcı Sayısı                  | 42.843        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Tedavül Oranı (%)                 | 11,58%        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Portföy Dağılımı (%)              |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| -Devlet Tahvili/<br>Hazine Bonosu | 80,39%        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| -Vadeli Mevduat                   | 14,99%        | Fon, sisteme giriş aşamasında herhangi bir fon tercihinde bulunmayan kişilerin birikimlerini yatırıma yönlendirmek amacıyla da kullanılmaktadır. Fon portföyüne alınacak menkul kıymet seçiminde ve sınırlamalarında Genelge ve Yönetmelik’te belirlenmiş olan yönetim ilkelerine uyulur.                                                                                                                                                                                                                        |
| -Ters Repo                        | 3,61%         | Fon yönetiminde, yatırım yapılacak sermaye piyasası araçları seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir ve Yönetmeliğin 20. maddesinde belirlenmiş olan yönetim ilkelerine uyulur.                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| -TPP                              | 1,01%         | Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar: Hazine Müsteşarlığınca ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçları %78-100, TL cinsinden ve borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen borçlanma araçları, Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı (TL) %0-20, Ters Repo ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri %0-2                            |
|                                   |               | Fonun karşılaştırma ölçütü; %90 BIST-KYD DİBS Tüm Endeksi + %5 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi + %5 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksidir.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|                                   |               | En Az Alınabilir Pay Adedi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|                                   |               | Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 0,001 pay alınabilmektedir.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |

# AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

## 1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUMUNA İLİŞKİN TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### B. PERFORMANS BİLGİSİ

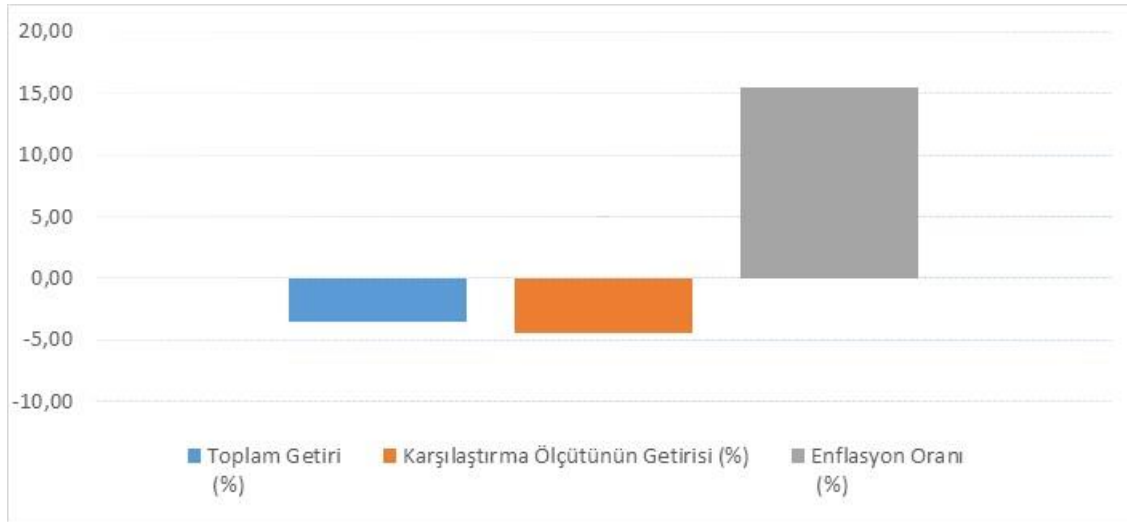
| Yıllar     | Toplam Getiri (%) | Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%) | Enflasyon Oranı (%) (**) | Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (*) | Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (*) | Bilgi Rasyosu (%) | Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Varlık Değeri/Net Aktif Değeri (TL)(***) |
|------------|-------------------|--------------------------------------|--------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| 2012       | 12,25             | 14,09                                | 2,45                     | 0,10                                            | 0,11                                             | (19,81)           | 54.541.514                                                                 |
| 2013       | 1,15              | 2,21                                 | 6,97                     | 0,20                                            | 0,21                                             | (7,92)            | 55.144.920                                                                 |
| 2014       | 9,74              | 12,02                                | 6,36                     | 0,14                                            | 0,15                                             | (13,23)           | 60.499.669                                                                 |
| 2015       | 1,58              | 2,02                                 | 5,71                     | 0,28                                            | 0,30                                             | (3,00)            | 59.512.467                                                                 |
| 2016       | 7,57              | 9,53                                 | 9,94                     | 0,27                                            | 0,30                                             | (10,24)           | 58.776.526                                                                 |
| 2017       | 7,11              | 8,21                                 | 15,47                    | 0,20                                            | 0,23                                             | (7,49)            | 57.647.823                                                                 |
| 30.06.2018 | (3,50)            | (4,50)                               | 15,52                    | 0,35                                            | 0,42                                             | 7,85              | 50.568.748                                                                 |

(\*) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemdeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

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

(\*\*\*) Belirtilen tutar, fonun 2 Temmuz 2018 uygulama tarihli net aktif değeridir.

### GRAFİK



**GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ**

# AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

## 1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT

### PERFORMANS SUNUMUNA İLİŞKİN

### TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### C. DİPNOTLAR

**C.1.** Fonun portföy yönetim hizmeti, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 24.01.2018 tarih ve E.837 sayılı izni doğrultusunda 19.02.2018’den itibaren Oyak Portföy Yönetimi A.Ş. (Şirket) tarafından verilmektedir. Şirket, kendi kurucusu olduğu fonlar ile birlikte biri Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş.’ ye ait 7 Emeklilik, 8 Yatırım Fonu olmak üzere toplam 15 adet fonun Portföy yöneticisi konumundadır.

**C.2.** Fon, Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fon’u unvanı ile kurulmuş olup, Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan 19/04/2013 tarih ve 394 sayılı izin çerçevesinde unvanı Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Standart Emeklilik Yatırım Fonu olarak değiştirilmiştir. Daha sonra, fon unvanı, 24/07/2017 itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan 14/06/2017 tarih ve E.7413 sayılı izin çerçevesinde Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu olarak değiştirilmiştir.

Fon portföyünün yatırım amacı ve stratejisi “A. Tanıtıcı Bilgiler” bölümünde belirtilmiştir. Fon portföyünün riskleri ise aşağıda ifade edilmiştir.

1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, diğer menkul kıymetlerin, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:

a- Faiz Oranı Riski: Fon portföyüne faize dayalı varlıkların (borçlanma aracı, ters repo vb) dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek faiz oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.

2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.

3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.

4) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir.

5) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.

6) Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

7) Yasal Risk: Fonun paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.

8) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

# AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

## 1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT

### PERFORMANS SUNUMUNA İLİŞKİN

### TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### C. DİPNOTLAR (Devamı)

- C.3.** Fon’un 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde net dönemsel getirisi %(3,50), karşılaştırma ölçütünün getirisi %(4,50) ve nispi getiri oranı ise % 1,00 olarak gerçekleşmiştir.

*Portföyün nispi getiri oranı;* performans dönemi sonu itibarı ile hesaplanan portföyün vergi öncesi getiri oranından karşılaştırma ölçütünün getiri oranının veya eşik değerin çıkarılması sonucu bulunacak pozitif ya da negatif yüzdesel değerdir.

- C.4.** 1 Ocak - 30 Haziran 2018 dönemine ait yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerlerine oranının ağırlıklı ortalaması %0,007’dir.

| GİDERLER                             | TUTAR (TL)        | ORTALAMA NET VARLIK DEĞERİNE ORANI (%) |
|--------------------------------------|-------------------|----------------------------------------|
| Fon Yönetim Ücreti                   | 476.477           | 0,94%                                  |
| Denetim Ücretleri                    | 26.567            | 0,05%                                  |
| Diğer Giderler                       | 11.028            | 0,02%                                  |
| Aracılık komisyon Giderleri          | 4.798             | 0,01%                                  |
| Noter Harç ve Tasdik Ücreti          | 3.640             | 0,01%                                  |
| Saklama Hizmeti için Ödenen Ücretler | 2.477             | >0,00%                                 |
| İlan Giderleri                       | 866               | >0,00%                                 |
| <b>Toplam Giderler</b>               | <b>525.853</b>    | <b>1,04%</b>                           |
| <b>Ortalama Net Varlık Değeri</b>    | <b>50.568.748</b> |                                        |

Fon’dan karşılanan toplam giderlerin 6 aylık üst sınırı fon net varlık değerinin %0,96’sı olarak uygulanmış ve aşım ilişkili günlük olarak gider iadesi için karşılık ayırma işlemi yapılmıştır

- C.5.** Fonun Karşılaştırma Ölçütü, %90 BİST-KYD DİBS Tüm Endeksi, %5 BİST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi, %5 BİST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi’nin getirisi referans olarak alınmaktadır.
- C.6.** Emeklilik yatırım fonları her türlü kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

# AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

## 1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUMUNA İLİŞKİN TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

- D.1.** Fon, 17 Kasım 2003 tarihinde halka arz edilmiştir. Fon’un kuruluşundan itibaren birikimli getirisi aşağıdaki gibidir:

|                        |                 |
|------------------------|-----------------|
| Başlangıç Tarihi       | 17 Kasım 2003   |
| Bitiş Tarihi           | 30 Haziran 2018 |
| Gün Sayısı             | 5.339           |
| Gerçekleşen Getiri (%) | 330,93%         |

- D.2.** SPK 52.1 sayılı ilke kararına göre hazırlanan Brüt Fon Getirisi:

|                                                                                                                                    |         |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| <b>1 Ocak - 30 Haziran 2018</b>                                                                                                    |         |
| Net Basit Getiri (Dönem sonu birim fiyat - Dönem başı birim fiyat) / Dönem başı birim fiyat)                                       | (3,50)% |
| Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)                                                                                         | 1,04%   |
| 6 Aylık Azami Toplam Gider Oranı (**)                                                                                              | 0,96%   |
| Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı                                                                                      | 0       |
| Net Gider Oranı (Gerçekleşen fon toplam gider oranı - Dönem içinde kurucu tarafından karşılanan fon giderlerinin toplamının oranı) | 1,04%   |

(\*) Kurucu tarafından karşılananlar da dahil olmak üzere tüm Fon giderleri, Fon muhasebesine yansıtılarak bulunan giderlerin Fon’un ortalama net varlık değerine bölünmesi ile hesaplanmıştır.

(\*\*) Gün esasına göre yıllık Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı üzerinden 1 Ocak - 30 Haziran 2018 sunum dönemi için hesaplama yapılmıştır.

- D.3.** Bilgi Rasyosu riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans ölçütü getirisi üzerindeki portföy getirisi ile portföy oynaklığı oranı olarak hesaplanır.

Fon’un 1 Ocak - 30 Haziran 2018 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu %7,85’tir.

- D.4.** Fon ile ilgili tüm değişiklikler Emeklilik Şirketi’nin internet sitesinde “Kamuyu Sürekli Bilgilendirme Formu” sayfasında ve Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda (KAP) yer almaktadır.

Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş.  
09.07.2018