

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

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi: 02/01/2018		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
02.07.2018 tarihi itibarıyla		Yatırım Stratejisi	Portföy Yöneticileri
Net Varlık Değeri	536.488	Bu fon, 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 15. maddesi, 2 nolu Ek maddesi ve 2 nolu Geçici maddesi çerçevesinde işveren tarafından bireysel emeklilik sistemine dahil edilen, başlangıç fonundan veya standart fondan ayrılmayı tercih eden çalışanlara sunulan değişken fondur. 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, Rehber'in 6.8.1 nolu bölümünde hesaplama yöntemi yer verilen yönteme göre hesaplanan 1-2 risk değerine (düşük risk değeri) uygun olarak yönetilmekte olup, yatırım yapılan varlıklar çerçevesinde fonun volatilité aralıklarının karşılık geldiği risk değeri 1 ila 2 aralığında kalacaktır. Fonun eşik değeri %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %1'dir.	Ali Emrah Yücel İş Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı
Birim Pay Değeri	0,010447		Doruk Ergun İş Portföy Yönetimi A.Ş. Müdür
Yatırımcı Sayısı	592	Yatırım Riskleri	
Tedavül Oranı	% 0,05	Fon, piyasa riski, karşı taraf riski, likidite riski, kaldıraç yaratan işlem riski, operasyonel risk, yoğunlaşma riski, korelasyon riski, yasal risk, ihraççı riski, baz riski, teminat riski, opsiyon duyarlılık riskleri, yapılandırılmış yatırım/borçlanma araçları riskleri ve kıymetli madenlere yatırım yapılmasından kaynaklanan riskleri taşımaktadır.	
Portföy Dağılımı			
- Kamu Borçlanma Araçları	% 63,05		
-Türk Özel Sektör Borçlanma Araçları	% 16,07		
-Ters Repo	% 4,49		
-Vadeli Mevduat	% 7,51		
-Takasbank Para Piyasası	% 8,49		
-VIOP Nakit Teminat	% 0,39		En Az Alınabilir Pay Adeti: 0,001 Adet

* 1 Temmuz 2018 tarihinin tatil günü olması sebebiyle, performans raporlarında 2 Temmuz 2018 tarihli pay başına net varlık değerleri kullanılacaktır. Bu nedenle performans raporlarında 1 Temmuz 2018 tarihli günlük rapor değerlerine yer verilmektedir.

B. PERFORMANS BİLGİSİ

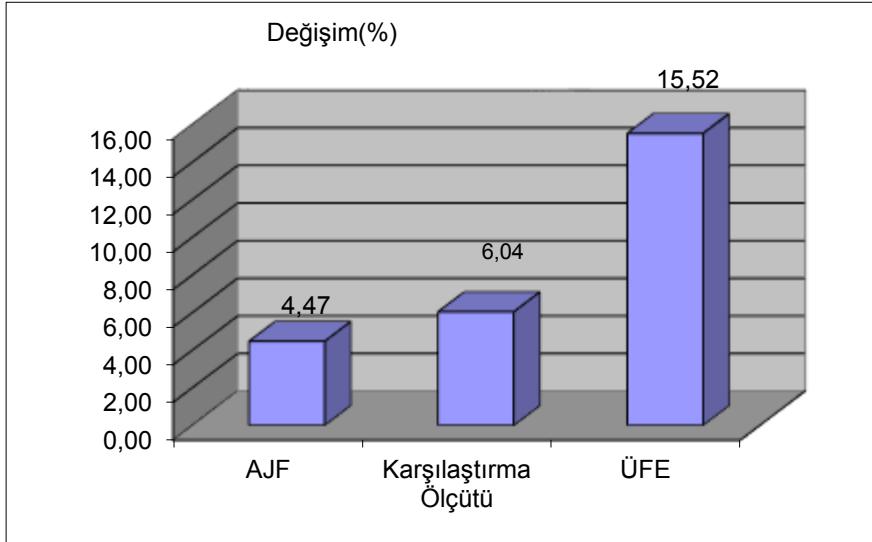
PERFORMANS BİLGİSİ								
YILLAR	Toplam Getiri* (%)	Fon Brüt Getirisi (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%)	Fon Getirisinin Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu ***	Sunuma Dahil Dönem Sonu Fon Net Varlık Değeri (TL)
2018	4,47	4,97	6,04	15,52 (**)	0,58	0,03	-0,02	536.488

(*):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.

GRAFİK



* (02.01.2018-30.06.2018)

(**):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]
(%4,47-%6,04)= -%1,57

3. Aşağıda 02.01.2018 -30.06.2018 dönemine ait faaliyet giderlerinin ortalama net varlık değerine oranı yer almaktadır.

Gider Türü	Ortalama Fon Net Varlık Değerine Oranı (%)
Noter Harç ve Tasdik Giderleri	0,000000
Saklama Gideri	0,053877
Fon Yönetim Ücreti	0,391105
Denetim Gideri	0,752179
Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı	0,010668
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0,000000
Diğer Vergi, Resim, Harç, Tescil, İhraç vb. Giderler	0,000000
Diğer Giderler (Sigorta, Kredi Faizleri)	0,049379
Toplam Giderler	1,257208

4. 02.01.2018-30.06.2018 tarihleri arası dönemde fonun eşik değeri %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %1'dir.

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

6.Fon Gider Bilgileri:

01.01.2018-30.06.2018 Dönemi							
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	0,95	0,928201	0,029530	0,957731	2.567.478.430,89	137.285,40
AH2	AHE Para Piyasası Fonu	0,54	0,500501	0,047247	0,547747	880.673.351,79	37.344,67
AH3	AHE Birinci Borçlanma Araçları Fonu	0,95	0,928201	0,024110	0,952310	906.041.447,31	0,00
AH4	AHE İkinci Borçlanma Araçları Fonu	0,95	0,928201	0,026155	0,954356	428.379.440,71	8.449,16
AH5	AHE Hisse Fon	1,14	1,101101	0,077479	1,178580	628.333.003,48	262.036,12
AH6	AHE Gelişmiş Ülkeler Değişken Fon	1,14	1,000969	0,099256	1,100225	378.638.261,88	0,00
AH8	AHE Temkinli Değişken Fon	1,14	1,101101	0,026929	1,128031	990.282.610,96	0,00
AH9	AHE Dengeli Değişken Fon	1,14	1,101101	0,038473	1,139574	1.902.454.039,04	51.323,61
AH0	AHE Atak Değişken Fon	1,14	1,101101	0,061527	1,162628	969.293.369,65	249.605,83
AGE	AHE Katılım Standart Fonu	0,95	0,948222	0,027224	0,975446	285.487.692,11	65.840,52
ABE	AHE BRIC Plus Fon	1,14	1,101101	0,082477	1,183579	234.948.286,10	109.725,44
AHC	AHE Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,95	0,928201	0,033877	0,962078	419.751.255,14	40.693,03
AHL	AHE Agresif Değişken Fon	1,14	1,101101	0,062072	1,163173	61.535.455,51	16.181,78
AET	AHE Katkı Fonu	0,18	0,174720	0,014823	0,189543	1.983.592.776,47	149.613,27
AER	AHE Katılım Katkı Fonu	0,18	0,174720	0,028923	0,203643	56.153.024,33	12.152,99
AEA	AHE Altın Fonu	0,54	0,538731	0,083023	0,621754	826.584.843,67	646.783,19
AG1	AHE Grup Bono Fonu	0,95	0,500509	0,028650	0,529159	249.545.515,97	0,00
AG2	AHE Grup Borçlanma Araçları Fonu	0,95	0,500510	0,073132	0,573642	44.310.699,97	0,00
AG3	AHE Grup Hisse Fon	1,14	0,500509	0,094764	0,595273	74.198.029,67	0,00
AG4	AHE Grup İstikrar Fonu	1,14	0,500509	0,034524	0,535033	158.647.488,61	0,00
HS1	AHE Borçlanma Araçları Fonu	0,95	0,922931	0,019952	0,942883	340.052.174,03	0,00
AHB	AHE İkinci Hisse Senedi Fonu	1,14	1,094924	0,055289	1,150213	95.194.566,85	12.695,50
ATK	AHE Standart Fon	0,95	0,928201	0,050742	0,978944	366.785.949,61	97.418,15
ATE	AHE İş Bankası İştirak Endeksi Fonu	0,95	0,946401	0,047723	0,994125	145.787.292,49	60.853,07
AO1	AHE Başlangıç Fonu	0,54	0,423696	0,035148	0,458845	84.369.315,24	0,00
AO2	AHE Başlangıç Katılım Fonu	0,54	0,423697	0,042978	0,466674	65.646.406,18	0,00
AJA	AHE OKS Agresif Fon	0,50	0,391111	0,416705	0,807816	577.936,19	1.769,16
AJB	AHE OKS Atak Fon	0,50	0,391096	0,389512	0,780609	595.305,86	1.660,37
AJC	AHE OKS Dengeli Fon	0,50	0,391106	0,401942	0,793048	548.436,87	1.597,87
AJF	AHE OKS Temkinli Fon	0,50	0,391105	0,866104	1,257208	225.903,66	1.706,72
AJG	AHE OKS Agresif Katılım Fonu	0,50	0,391088	1,021356	1,412444	201.775,81	1.837,66
AJH	AHE OKS Atak Katılım Fonu	0,50	0,391109	0,851754	1,242863	244.205,58	1.809,96
AFH	AHE OKS Standart Fon	0,50	0,391105	0,022847	0,413951	60.256.204,80	0,00
AFP	AHE OKS Katılım Standart Fon	0,50	0,391104	0,025729	0,416834	45.291.666,78	0,00
TOPLAM							1.968.383,45

* Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmeliğin II numaralı ekinde belirtilen, fon türlerine göre fonların dönem içerisinde kesilebilecek en fazla gider oranlarını 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.