

FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OYAK PORTFÖY HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 06/11/2008

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

31/12/2018 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	38,443,035
Birim Pay Değeri (TRL)	0.043488
Yatırımcı Sayısı	17,692
Tedavül Oranı (%)	8.84%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Geniş portföy yelpazesi ile piyasa koşullarına göre portföy yapısını hızlı ve ani şekilde değiştirebilme avantajını da gözeterek ağırlıklı olarak kamu borçlanma araçları ve Türk pay senetlerine yatırım yaparak faiz ve sermaye kazancı elde etmektedir.	Erkan ÜNAL Tolga AKBAŞ

En Az Alınabilir Pay Adedi : 0.001000 Adet

Portföy Dağılımı	
Paylar	82.07%
- Bankacılık	22.64%
- Holding	9.74%
- İletişim	8.10%
- Demir, Çelik Temel	5.84%
- Petrol Ve Petrol Ürünleri	5.40%
- Perakende	5.25%
- Hava Yolları Ve Hizmetleri	5.16%
- İletişim Cihazları	3.97%
- Cam	2.53%
- Diğer	2.23%
- Madencilik	2.13%
- Dayanıklı Tüketim	2.11%
- Otomotiv	2.00%
- Elektrik	1.38%
- Otomotiv Lastiği	1.31%
- Gayrimenkul Yatırım Ort.	1.17%
- Tekstil, Entegre	1.11%
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	6.64%
Ters Repo	6.50%
Borçlanma Araçları	2.54%
- Devlet Tahvili / Hazine Bonosu	2.54%
Teminat	2.24%
Futures	0.00%
Toplam	100.00%

Yatırım Stratejisi

Fon'un yatırım stratejisi, portföyünün en az %80'ini devamlı olarak yerli ve yabancı şirketlerin borsalarda işlem gören paylarına (hisse senetleri) yatırarak sermaye kazancı elde etmektir. Fon portföyünün tamamının sürekli olarak ortaklık paylarına yatırılması esas olmakla birlikte riskin azaltılması amacı ve/veya olası nakit ihtiyacı nedeniyle, 2.4. maddesinde yer alan diğer varlıklar da dahil edebilir. Piyasalarda oluşabilecek fırsatlardan yararlanmak amacıyla portföyde bulunan yatırım araçları üzerinden alım satım yapabilir. Fon yönetiminde, yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir.

Yatırım Riskleri

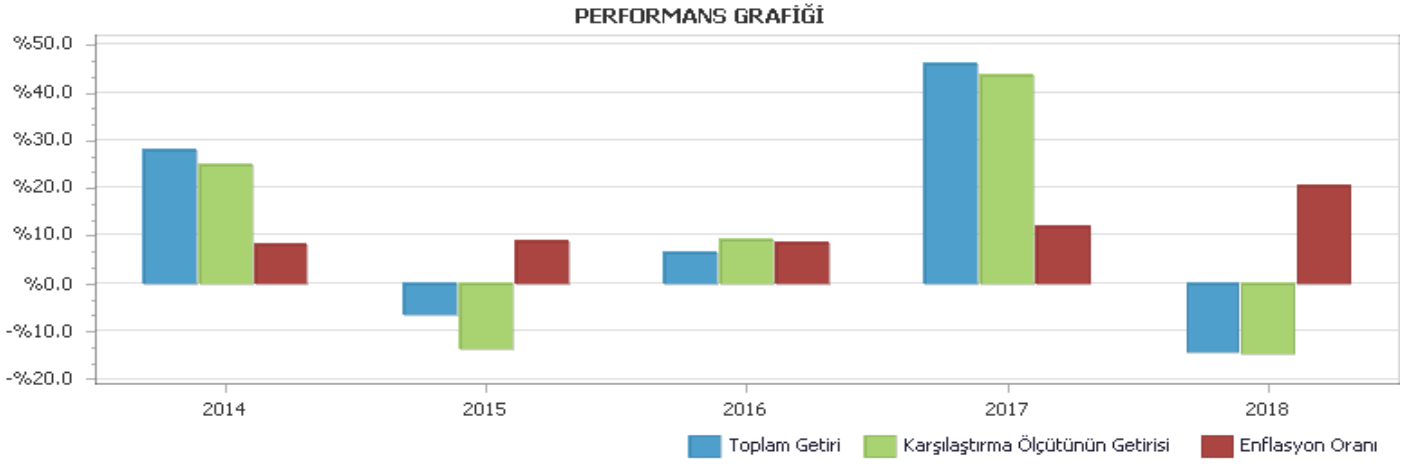
Emeklilik yatırım fonunun işletilmesi sırasında karşılaşılabilecek muhtemel riskler; Finansal, Operasyonel, Politik ve Ekonomik Risklerdir. Finansal ve politik risklerin yönetimine ilişkin olarak, portföy yöneticisi fon portföyünü yönetirken riskin dağıtılması, likidite ve getiri unsurlarını göz önünde bulundurmakta, portföy yönetim stratejilerine ve yatırım sınırlamalarına uygun hareket ederek fon içtüzüğü, izahname, portföy yönetim sözleşmesi ve ilgili mevzuatta belirtilen esaslara uymaktadır. Fon yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilmektedir. Fon'a ait genel yatırım kararları, konularında uzman üyelerin oluşturduğu bir komite tarafından verilmekte ve alınan kararlar tutanak haline getirilmektedir. Fon yöneticisi, ilgili mevzuat, içtüzük ve izahname ile birlikte komite kararlarını da dikkate alır. Operasyonel risklerin yönetimine ilişkin olarak, Fon'un tüm muhasebe ve takas işlemleri OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nezdindeki ayrı bir birim tarafından yerine getirilmektedir. Fon'un yönetiminde oluşabilecek hata, hile ve usulsüzlüklerin önlenmesi ve tespiti, muhasebe kayıtlarının doğru ve eksiksiz olması amacıyla Fon iç kontrol sistemine ilişkin tüm esas ve usuller ile iş akışları Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından yazılı hale getirilmiştir.

B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2014	27.861%	24.860%	8.170%	1.155%	1.1667%	0.0314	21,525,481.01
2015	-6.734%	-13.791%	8.808%	1.335%	1.2594%	0.0854	21,106,018.96
2016	6.388%	9.186%	8.533%	1.230%	1.1699%	-0.0258	20,236,995.79
2017	46.029%	43.720%	11.920%	0.954%	0.8933%	0.0261	32,495,187.64
2018	-14.365%	-14.818%	20.302%	1.388%	1.2443%	0.0141	38,443,035.08

(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

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



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

C. DİPNOTLAR

1) Fon kurucusu Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş., Bireysel Emeklilik ve Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu, Sigortacılık Kanunu, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ile diğer ilgili mevzuata uygun hareket etmek kaydıyla hayat sigortaları, kaza sigortaları ve Bireysel Emeklilik gibi mevzuatın izin verdiği faaliyetleri genel müdürlük ve acenteleri ile yürütmektedir. Şirket Bireysel Emeklilik faaliyetleri kapsamında mevzuatta belirtilen faaliyetleri yürütmek amacıyla Emeklilik yatırım fonu kurmak, işletmek, birleştirmek, devretmek gibi faaliyetleri de yerine getirmektedir.

2) Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

3) Fon 01/01/2018 - 31/12/2018 döneminde net %-14.37 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %-14.82 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %0.45 olarak gerçekleşmiştir.

Toplam Getiri : Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir.

Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi : Fonun karşılaştırma ölçütünün ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi Getiri : Performans sonu dönemi itibariyle hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

4) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

01/01/2018 - 31/12/2018 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0.004972%	674,507.49
Denetim Ücreti Giderleri	0.000046%	6,270.30
Saklama Ücreti Giderleri	0.000024%	3,290.95
Aracılık Komisyonu Giderleri	0.000266%	36,066.04
Kurul Kayıt Ücreti	0.000034%	4,548.59
Diğer Faaliyet Giderleri	0.000144%	19,469.27
Toplam Faaliyet Giderleri	744,152.64	
Ortalama Fon Toplam Değeri	36,982,482.49	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	2.012176%	

5) Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.

6) SPK 03.03.2016, 7/223 sayılı ilke kararına (Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber) göre hazırlanan brüt fon getiri hesaplaması.

01 Ocak - 31 Aralık 2018 Döneminde brüt fon getirisi

01/01/2018 - 31/12/2018 döneminde :	Oran
Net Basit Getiri	-14.37%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı*	2.01%
Azami Toplam Gider Oranı	2.28%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı**	0.00%
Net Gider Oranı	2.01%
Brüt Getiri	-12.35%

(*) Kurucu tarafından karşılananlarda dahil tüm fon giderlerinin ortalama net varlık değerine oranı.

(**) Azami Fon Toplam Gider Oranın aşılması nedeniyle kurucu tarafından dönem sonunu takip eden 5 iş günü içinde fona iade edilen giderlerin ortalama fon net varlık değerine oranını ifade etmektedir.

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
01/10/2011-31/12/2017	%1 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL + %9 BIST-KYD Repo (Brüt) + %90 BIST 100
01/01/2018-...	%1 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL + %9 BIST-KYD Repo (Brüt) + %90 BIST 100 GETİRİ

7) Emeklilik yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır. Ayrıca 31 Aralık 2004 tarihli 5281 sayılı Kanun'la Gelir Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 67. madde çerçevesinde, emeklilik yatırım fonlarının taraf olduğu yatırım işlemlerinden elde edilen kazançlar üzerinden de tevkifat yapılmaz.

8) Performans sunum döneminde fon portföyü için kredi kullanılmamıştır.

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Tüm dönemler için portföy ve karşılaştırma ölçütünün birikimli getiri oranı

Dönemler	Portföy Net Getiri	Portföy Brüt Getiri	Karşılaştırma Ölçütü	Nispi Getiri
02/01/2014 - 31/12/2014	27.86%	30.21%	24.86%	3.00%
02/01/2015 - 31/12/2015	-6.73%	-5.00%	-13.79%	7.06%
04/01/2016 - 30/12/2016	6.39%	8.34%	9.19%	-2.80%
02/01/2017 - 31/12/2017	46.03%	48.72%	43.72%	2.31%
02/01/2018 - 31/12/2018	-14.37%	-12.35%	-14.82%	0.45%

2) Döviz Kurlarındaki Dönemsel Ortalama Getiri ve Sapma

	USD		EUR		GBP		JPY	
Dönemler	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma
02/01/2014 - 31/12/2014	0.04%	0.67%	-0.01%	0.68%	0.01%	0.67%	-0.01%	0.83%
02/01/2015 - 31/12/2015	0.09%	0.80%	0.05%	0.94%	0.07%	0.77%	0.09%	0.84%
04/01/2016 - 30/12/2016	0.08%	0.68%	0.06%	0.62%	0.00%	0.84%	0.09%	0.95%
02/01/2017 - 31/12/2017	0.03%	0.69%	0.08%	0.69%	0.07%	0.77%	0.05%	0.76%
02/01/2018 - 31/12/2018	0.15%	1.76%	0.13%	1.68%	0.13%	1.74%	0.16%	1.81%

3) Portföy ve Karşılaştırma Ölçütü / Eşik Değeri için Risk Ölçümleri

Dönemler	Takip Hatası	Beta
02/01/2014 - 31/12/2014	0.0473	0.9574
02/01/2015 - 31/12/2015	0.0598	1.0173
04/01/2016 - 30/12/2016	0.0591	1.0023
02/01/2017 - 31/12/2017	0.0418	1.0275
02/01/2018 - 31/12/2018	0.0450	1.0960

4) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

01/01/2018 - 31/12/2018 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 ENDEKSİ	-18.07%
BIST 30 ENDEKSİ	-16.43%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	18.44%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	16.09%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	15.90%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	12.93%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	9.71%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	2.18%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	-4.29%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	18.26%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	19.91%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	10.52%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	17.00%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	16.79%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	11.36%
Katılım 50 Endeksi	-17.41%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA	38.19%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	32.39%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	31.09%
Dolar Kuru	40.01%
Euro Kuru	33.81%