

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

1 OCAK - 31 ARALIK 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 STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU 1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

PERFORMANS SUNUM RAPORU'NUN HAZIRLANMA ESASLARI

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 Kuruluşlarının 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
31 Aralık 2018 tarihi itibariyle		Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.
Fon Toplam Değeri	51.093.386,77	Fon'un Yatırım Amacı ve Stratejisi
Birim Pay Değeri	0,048166	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	41.671	
Tedavül Oranı (%)	10,61%	
Portföy Dağılımı (%)		
-Devlet Tahvili/ Hazine Bonosu	82,82%	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.
-Özel Sektör B.A.	2,30%	
-Vadeli Mevduat	13,83%	
-BPP	1,05%	
		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.
		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

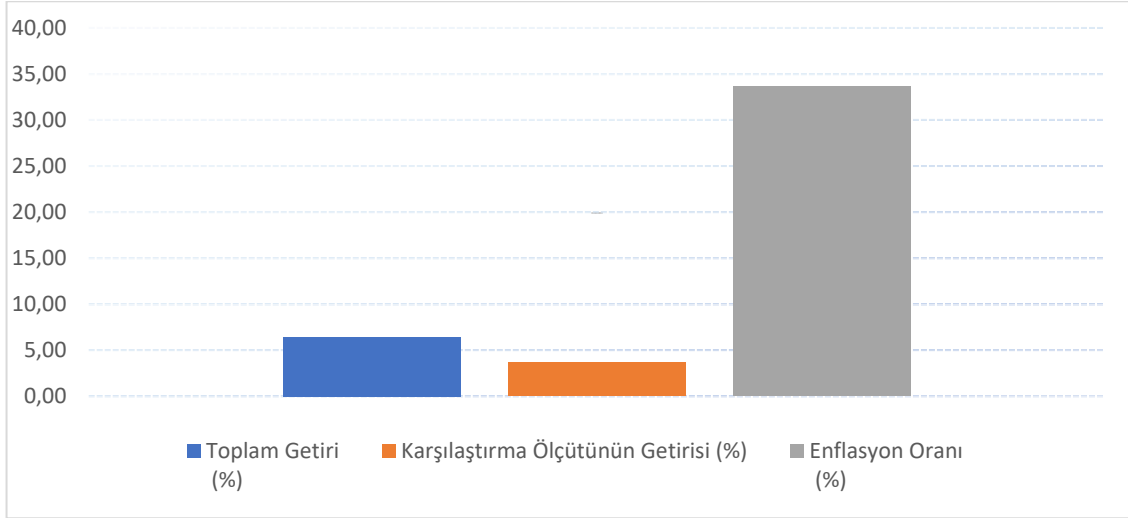
1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUMUNA İLİŞKİN TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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
2018	6,45	3,69	33,64	0,60	0,71	5,62	51.117.639

- (*) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemdeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.
- (**) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık (Yİ-ÜFE) oranıdır.
- (***) Belirtilen tutar, fonun ilgili dönem kapanışını takiben ilk iş gününde geçerli 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 - 31 ARALIK 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. Fon 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 ünvanı, 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 - 31 ARALIK 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 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde net dönemsel getirisi %6,45, karşılaştırma ölçütünün getirisi %3,69 ve nispi getiri oranı ise %2,76 olarak gerçekleşmiştir.

Portföyün nispi getiri oranı; performans dönemi sonu itibarıyla 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 - 31 Aralık 2018 dönemine ait yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerlerine oranının ağırlıklı ortalaması %0,008'dir.

GİDERLER	TUTAR (TL)	ORTALAMA NET VARLIK DEĞERİNE ORANI (%)
Fon Yönetim Ücreti	899.109	1,73%
Denetim Ücretleri	55.653	0,11%
Diğer Giderler	19.722	0,04%
Aracılık komisyon Giderleri	10.576	0,02%
Saklama Hizmeti için Ödenen Ücretler	5.985	0,01%
Noter Harç ve Tasdik Ücreti	4.259	0,01%
İlan Giderleri	1.451	>0,00
Toplam Giderler	996.755	1,92%
Ortalama Net Varlık Değeri	51.997.714	

Fon'dan karşılanan toplam giderlerin üst sınırı fon net varlık değerinin yıllık %1,91'i olarak uygulanmış ve limit aşımına konu olan gider 3.598,68-TL olup, kurucu tarafından karşılanmıştır.

- 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 - 31 ARALIK 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	31 Aralık 2018
Gün Sayısı	5.523
Gerçekleşen Getiri (%)	375,38%

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

1 Ocak - 31 Aralık 2018	
Net Basit Getiri (Dönem sonu birim fiyat - Dönem başı birim fiyat) / Dönem başı birim fiyat)	6,45%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	1,92%
Azami Toplam Gider Oranı (**)	1,91%
Kurucu Tarafından Karşılana n Giderlerin Oranı	0
Net Gider Oranı (Gerçekleşen fon toplam gider oranı - Dönem içinde kurucu tarafından karşılanan fon giderlerinin toplamının oranı)	1,92%
1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemi için Kurucu tarafından karşılık ayrılan, Fon'a iade edilen aşım tutarı (TL)(***)	3.598,68

(*) 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 - 31 Aralık 2018 sunum dönemi için hesaplama yapılmıştır.

(***) 13 Mart 2013 tarih 28586 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik" in 19. maddesi 3. bendinde "Fon içtüzüğünde belirlenen günlük kesinti oranına karşılık gelen yıllık oranın aşılp aşılmadığı şirket tarafından her takvim yılı sonunda kontrol edilir. Bu kontrol, fon içtüzüğünde yer alan yıllık kesinti oranı ve o yıl için hesaplanan günlük ortalama fon net varlık değerine göre yapılır. Şirket tarafından her dönem sonunda yapılan kontrolde fon içtüzüğünde belirlenen oranların aşıldığının tespiti halinde, aşan tutar ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde şirketçe fona iade edilir." denilmekte olup, 1 Ocak-31 Aralık 2018 dönemi için hesaplanan aşım tutarı Türk Lirası cinsinden kaydedilmiştir.

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 - 31 Aralık 2018 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu %5,62'dır.

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.