

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu'nun yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüşümüze göre 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait performans sunuş raporu Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu'nun performansını ilgili Tebliğ'in performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

Fon'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup; söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasına müteakiben ilgili bağımsız denetim raporumuz ayrıca tanzim edilecektir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst&Young Global Limited



Fatih Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

28 Ocak 2020
İstanbul, Türkiye

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	Portföy Yöneticileri
Halka arz tarihi:	1.05.2006		
02.01.2020 tarihi itibarıyla		Yatırım Stratejisi	Ali Emrah Yücel - Doruk Ergun
		Fon portföyünün en az %60 en fazla %90'ı Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetleri veya kira sertifikalarından oluşturulmaktadır. Fon portföyünün azami %30'ı ise, Türk Lirası cinsinden ve Borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen borçlanma araçları, Türk Lirası cinsinden Borsada işlem görmesi kaydıyla fon kullanıcısı bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan kira sertifikaları, ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetler, ipoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetler ve vaad sözleşmelerinden oluşturulmaktadır. Ayrıca fon portföyünün asgari %10 azami %30'u BIST 100, BIST Sürdürülebilirlik Endeksi, BIST Kurumsal Yönetim Endeksi ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylardan, azami %25'i Türk Lirası cinsinden vadeli mevduat ve katılma hesabından ve azami %2'si Ters Repo, Takasbank Para Piyasası ve yurtiçi organize para piyasası işlemlerinden oluşturulmaktadır. Fonun yönetiminde, bu maddede belirtilen fon portföyüne alınabilecek varlıklara ilişkin oranlara ek olarak, Yönetmelik'te ve Rehber'de yer alan ve bu maddede belirtilmeyen diğer ilgili portföy sınırlamalarına ilişkin hükümler saklıdır.	İş Portföy Yönetimi A.Ş.
Net Varlık Değeri	506.764.136		
Birim Pay Değeri	0,036737		
Yatırımcı Sayısı	111.580		
Tedavül Oranı	13,79%		
Portföy Dağılımı			
Tahvil - Bono	71,69%		
Eurobond	-		
Türk Özel Sektör Borçlanma Araçları	1,51%		
Fon Katılma belgesi	-		
BIST Payları	13,27%		
Katılma Hesabı	-		
Kamu Kira Sertifikası	-		
Altın	-		
Türk Özel Sektör Kira Sertifikası	-		
VİOP Nakit Teminat	-		
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	-		
Ters Repo	1,24%		
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	-		
Vadeli Mevduat	12,29%		
Yabancı Şirket Payları	-		

Fonun karşılaştırma ölçütü; %80 BIST-KYD DİBS Tüm Endeksi + %5 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + %5 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %10 BIST 100 Getiri Endeksi'dir.	
Yatırım Riskleri	
Fon, piyasa riski, karşı taraf riski, likidite riski, operasyonel risk, yoğunlaşma riski, korelasyon riski, yasal risk, ihraççı riski ve kaldıraç yaratan işlem riskini taşımaktadır.	

En Az Alınabilir Pay Adeti: 0,001 Adet	
Hisse Senedi Sektörel Dağılım	
Mali	49,53%
Sınai	22,58%
Hizmet	27,89%

B. PERFORMANS BİLGİSİ

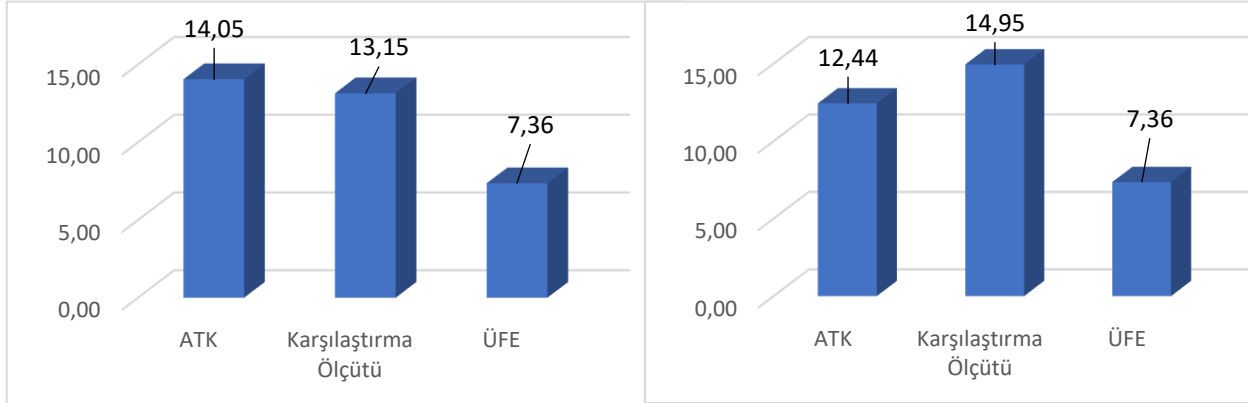
PERFORMANS BİLGİSİ								
YILLAR	Toplam Getiri* (%)	Fon Brüt Getirisi (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%)	Fon Getirisinin Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu ***	Sunuma Dahil Dönem Sonu Fon Net Varlık Değeri (TL)
2019	14,05 (c) 12,44 (d)	15,13 (c) 13,27 (d)	13,15 (c) 14,95 (d)	7,36 (**)	0,37	0,51	-0,03	506.764.136
2018	4,96	6,87	2,70	33,64 (**)	0,54	0,69	0,04	394.344.678
2017	8,79	10,70	10,20	15,47	0,17	0,23	-0,05	349.579.329
2016	7,62	9,53	9,49	9,94	0,25	0,32	-0,09	225.201.591
2015	%2,37(a) %0,38(b)	%3,35(a) %1,31(b)	%3,26(a) %0,71(b)	5,71	0,25	0,24	-0,09	141.795.472

(*):Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.

(**):Enflasyon oranı TUIK tarafından açıklanan 12 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 (Vıı-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

* (31.12.2018-25.07.2019)

(25.07.2019-31.12.2019)

** Enflasyon oranı TUIK tarafından açıklanan 12 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]

14,05	-	13,15	=	0,90	(31.12.2018-25.07.2019)
12,44	-	14,95	=	-2,51	(25.07.2019-31.12.2019)

3. Aşağıda 01.01.2019-31.12.2019 dönemine ait faaliyet giderlerinin ortalama net varlık değerine oranı yer almaktadır.

ATK	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	0,01%
	Fon Yönetim Ücreti	1,86%
	Hisse Senedi Komisyonu	0,04%
	Tahvil Bono Komisyonu	0,01%
	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	0,02%
	TOPLAM GIDERLER	1,94%

4. 31.12.2018-25.07.2019 tarihleri arasında;

Fonun karşılaştırma ölçütü; %85 BIST-KYD DİBS Tüm Endeksi + %5 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + %5 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi + %5 BIST 100 Endeksi'dir.

25.07.2019-31.12.2019 tarihleri arasında;

Fonun karşılaştırma ölçütü; %80 BIST-KYD DİBS Tüm Endeksi + %5 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + %5 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %10 BIST 100 Getiri Endeksi'dir.

6. Fon Gider Bilgileri

01.01.2019-31.12.2019 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
ATK	AHE Standart EYF	1,91000	1,86150	0,07803	1,93953	441.265.781,83	130.305,73

* Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmeliğin II numaralı ekinde belirtilen, fon türlerine göre fondan yıl içerisinde kesilebilecek en

** 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.