

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

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 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. KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

PERFORMANS SUNUM RAPORU’NUN HAZIRLANMA ESASLARI

Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katkı 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	2 Mayıs 2013	Portföy Yöneticileri Oyak Portföy Yönetimi A.Ş. Fon’un Yatırım Amacı ve Stratejisi Fon, bireysel emeklilik sistemindeki katılımcıların devlet katkı tutarlarının değerlendirilmesi amacı ile kurulmuştur. Fon, Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçlarına, fon portföyünün %70 ila 90’ı oranında yatırım yapar. Bununla birlikte BIST 100 Endeksi, BIST Sürdürülebilirlik Endeksi, BIST Kurumsal Yönetim Endeksi ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylara portföyünün %10 ila 15’i kadar ve Türk Lirası cinsinden vadeli mevduat ve katılma hesaplarına, borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar tarafından çıkarılan borçlanma araçlarına fon portföyünün en fazla %20’si oranında yatırım yapılabilir. Borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar tarafından çıkarılan borçlanma araçlarına, fon portföyünün %15’inden fazla yatırım yapılamaz. Fon portföyüne, fon portföyünün azami %5’i oranında BIST repo-ters repo pazarında gerçekleştirilen ters repo sözleşmeleri dahil edilebilir veya fon varlıkları Takasbank para piyasasında değerlendirilebilir. 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 ve Maliye Bakanlığı Tarafından İhraç Edilen Türk Lirası Cinsinden Borçlanma Araçları %70-90, Türk Lirası Cinsinden Vadeli Mevduat, Katılma Hesabı, Borsada İşlem Görmesi Kaydıyla Bankalar Tarafından İhraç Edilen Borçlanma Araçları %0-20, BIST 100 Endeksi, BIST Sürdürülebilirlik Endeksi, BIST Kurumsal Yönetim Endeksi ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylar %10-15, BIST Repo-Ters Repo Pazarında Gerçekleştirilen Ters Repo ve Takasbank Para Piyasası İşlemleri %0-5 Fonun karşılaştırma ölçütü %80 BIST-KYD DIBS Uzun Endeksi + %10 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %10 BIST 100 Getiri Endeksi’dir.
30 Haziran 2020 tarihi itibariyle		
Fon Toplam Değeri	18.128.127	
Birim Pay Değeri	0,019742	
Yatırımcı Sayısı	6.772	
Tedavül Oranı (%)	9,18%	
Portföy Dağılımı (%)		
-Hisse Senedi	10,87%	
-Devlet Tahvili/ Hazine Bonosu	86,07%	
-Özel Sektör Tahvili	1,67%	
-TPP	1,39%	
Payların Sektörel Dağılımı (%)		
Bankalar	3,42%	
Holdingler ve Yatırım Sirketleri	2,15%	
Kimya, Petrol, Kauçuk ve Plastik Ürünleri	1,22%	
Metal Ana Sanayi	0,94%	
Madencilik	0,74%	
İnşaat ve Bayındırlık	0,68%	
İletişim	0,67%	
Ulaştırma, Haberleşme ve Depolama	0,48%	
Metal Eşya, Makine ve Gereç Yapım	0,44%	
Savunma	0,13%	
		En Az Alınabilir Pay Adedi
		Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 0,001 pay alınabilmektedir.

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

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUMUNA İLİŞKİN TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR

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

B. PERFORMANS BİLGİSİ

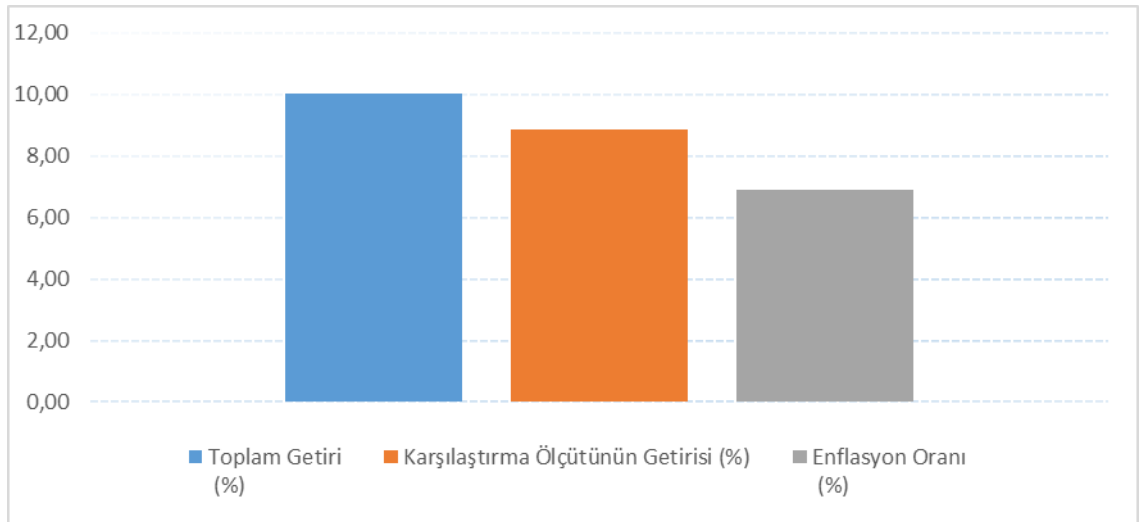
Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (**)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (*)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (*)	Bilgi Rasyosu (%)	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Varlık Değeri/Net Aktif Değeri (TL)(***)
2013	(4,40)	(3,65)	6,97	0,40	0,40	(6,85)	4.371.115
2014	14,85	16,63	6,36	0,29	0,32	(6,23)	8.997.277
2015	1,16	1,25	5,71	0,36	0,36	(1,00)	11.758.638
2016	9,31	9,45	9,94	0,29	0,32	(1,10)	14.452.831
2017	8,52	7,98	15,47	0,22	0,25	3,27	16.227.925
2018	2,63	(2,78)	33,64	0,94	1,14	7,77	15.121.559
2019	32,69	36,84	7,36	0,71	0,93	(4,75)	17.619.016
30.06.2020	10,03	8,87	6,89	0,97	1,09	3,76	18.128.127

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

(**) Enflasyon oranı; TÜİK tarafından açıklanan bir önceki yılın Aralık ayına göre ÜFE değişim oranıdır.

(***) Belirtilen tutar, fonun 1 Temmuz 2020 uygulama tarihli net aktif değeridir.

GRAFİK



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ

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

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 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 16.12.2019 tarih ve E.15648 sayılı izni doğrultusunda 02.01.2020’den itibaren Oyak Portföy Yönetimi A.Ş. (Şirket) tarafından verilmektedir.

C.2. Fon, Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu unvanı ile kurulmuştur. 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 ve 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.

b- Ortaklık Payı Fiyat Riski: Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.

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. KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 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 2020 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde net dönemsel getirisi %10,03, karşılaştırma ölçütünün getirisi %8,87 ve nispi getiri oranı ise %1,17 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 2020 dönemine ait yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerlerine oranının ağırlıklı ortalaması %0,25’tir.

GİDERLER	TUTAR (TL)	ORTALAMA NET VARLIK DEĞERİNE ORANI (%)
Fon Yönetim Ücreti	23.804	0,14%
Denetim Ücretleri	9.608	0,06%
Diğer Giderler	4.449	0,03%
Aracılık komisyon Giderleri	3.581	0,02%
Saklama Hizmeti için Ödenen Ücretler	1.368	0,01%
İlan Giderleri	327	>0,00%
Toplam Giderler	43.136	0,25%
Ortalama Net Varlık Değeri	17.454.367	

Fon’dan karşılanan toplam giderlerin 6 aylık üst sınırı fon net varlık değerinin %0,182’si olarak uygulanmış, aşım ilişkili günlük olarak gider iadesi için karşılık ayırma işlemi yapılmıştır.

- C.5.** Fonun karşılaştırma ölçütü %80 BIST-KYD DİBS Uzun Endeksi + %10 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %10 BIST 100 Getiri Endeksi’dir.
- C.6.** Emeklilik yatırım fonları her türlü kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

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

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 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, 2 Mayıs 2013 tarihinde halka arz edilmiştir. Fon’un kuruluşundan itibaren birikimli getirisi aşağıdaki gibidir:

Başlangıç Tarihi	2 Mayıs 2013
Bitiş Tarihi	30 Haziran 2020
Gün Sayısı	2.616
Gerçekleşen Getiri (%)	97,42%

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

1 Ocak - 30 Haziran 2020	
Net Basit Getiri (Dönem sonu birim fiyat - Dönem başı birim fiyat) / Dönem başı birim fiyat)	10,03%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	0,25%
6 Aylık Azami Toplam Gider Oranı (**)	0,182%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	-
Net Gider Oranı (Gerçekleşen fon toplam gider oranı - Dönem içinde kurucu tarafından karşılanan fon giderlerinin toplamının oranı)	0,25%

(*) 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 2020 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 2020 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu %3,76’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.