

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.
Özel Sektör Borçlanma Araçları
Emeklilik Yatırım Fonu

**1 Ocak - 30 Haziran 2020 ara hesap dönemine ait
performans sunuş raporu ve yatırım performansı
konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor**

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Özel Sektör Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu'nun yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Özel Sektör Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 30 Haziran 2020 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 sonucunda Fon'un 1 Ocak - 30 Haziran 2020 hesap dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak – 30 Haziran 2020 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS) uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı denetime tabi tutulmamıştır.

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



Fatih Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

24 Temmuz 2020
İstanbul, Türkiye

**ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	Portföy Yöneticileri	
Halka arz tarihi:	27.04.2012			
01.07.2020 tarihi itibarıyla		Yatırım Stratejisi	Ali Emrah Yücel - Barış Keskin İş Portföy Yönetimi A.Ş.	
Net Varlık Değeri	1.108.780.923	Fon, borçlanma araçlarının faiz gelirlerinden ve sermaye kazançlarından yararlanmayı hedef almaktadır. Bu amaçla fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak yurtiçi özel sektör borçlanma araçlarından oluşturulmuştur. Bunların dışında, yurtiçi kamu borçlanma araçlarına, kamu ve özel sektör şirketlerinin dış borçlanma araçlarına, gelire endeksli senetlere, gelir ortaklığı senetlerine, varlığa dayalı menkul kıymetlere, kira sertifikalarına, mevduata, katılma hesaplarına fon portföyünün %20'sine kadar yatırım yapılabilir.		
Birim Pay Değeri	0,024953			
Yatırımcı Sayısı	175.724			
Tedavül Oranı	44,43%			
Portföy Dağılımı				
Tahvil - Bono	0,02%			
Eurobond	4,35%			
Türk Özel Sektör Borçlanma Araçları	82,00%			
Fon Katılma belgesi	2,42%			
BIST Payları	0,00%	Fonun karşılaştırma ölçütü %80 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + %15 BIST-KYD ÖSBA Değişken Endeksi ve %5 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi'dir.		
Katılma Hesabı	0,00%			
Kamu Kira Sertifikası	0,00%			
Altın	0,00%			
Yatırım Riskleri				
Türk Özel Sektör Kira Sertifikası	0,00%	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 ve yapılandırılmış borçlanma araçları riskini taşımaktadır.	En Az Alınabilir Pay Adeti: 0,001 Adet	
VIOP Nakit Teminat	0,74%			
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0,90%			
Ters Repo	5,67%		Hisse Senedi Sektörel Dağılım	
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0,00%		Mali	-
Vadeli Mevduat	3,90%		Sınai	-
Yabancı Şirket Payları	0,00%		Hizmet	-

B. PERFORMANS BİLGİSİ

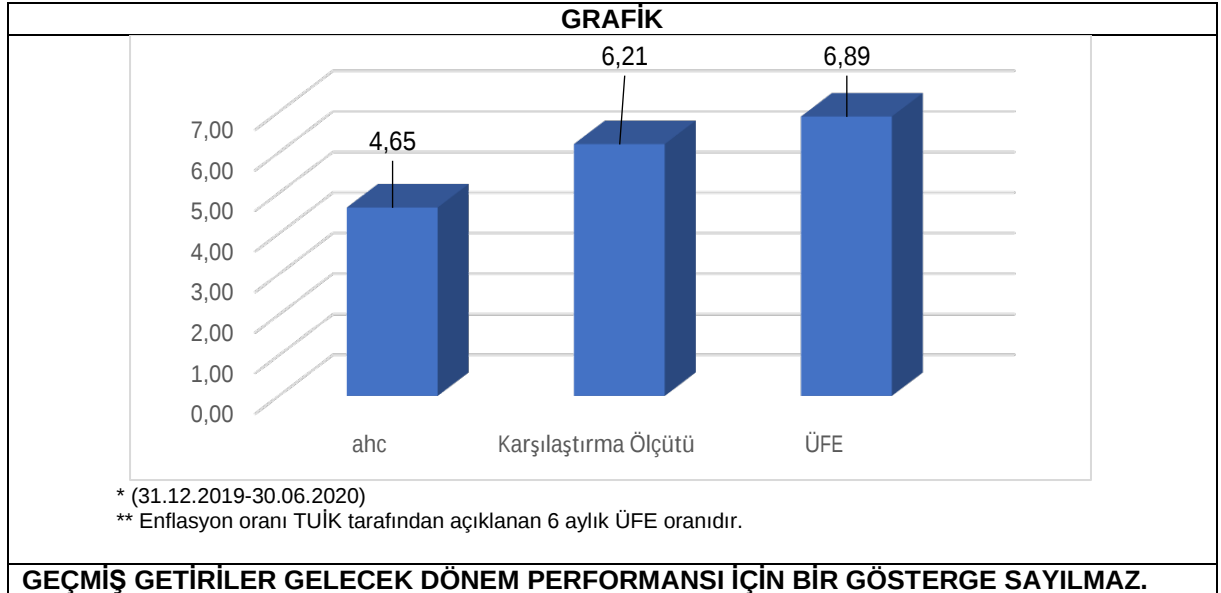
PERFORMANS BİLGİSİ								
YILLAR	Toplam Getiri* (%)	Fon Brüt Getirisi (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%)	Fon Getirisinin Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu ***	Sunuma Dahil Dönem Sonu Fon Net Varlık Değeri (TL)
2020	4,65	5,60	6,21	6,89 (**)	0,03	0,03	-0,31	1.108.780.923
2019	20,29	22,20	23,24	7,36	0,06	0,05	-0,12	765.633.827
2018	16,01	17,92	19,01	33,64	0,13	0,06	-0,08	503.259.218
2017	12,36	14,26	13,88	15,47	0,03	0,03	-0,11	369.717.068
2016	%0,81(c) %8,40(d)	%0,97(c) %10,14(d)	%0,84(c) %10,17(d)	9,97	0,06	0,03	-0,09	217.379.364

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

(**) : Enflasyon oranı TÜİK 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.

(****) : 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 (VII-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.



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]
(4,65 – 6,21) = -1,56

3. Aşağıda 01.01.2020-30.06.2020 dönemine ait faaliyet giderlerinin ortalama net varlık değerine oranı yer almaktadır.

AHC	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	0,93%
	Hisse Senedi Komisyonu	0,00%
	Tahvil Bono Komisyonu	0,00%
	Gecelik Ters Repo Komisyonu	0,01%
	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	0,03%
	TOPLAM GİDERLER	0,98%

4. 01.01.2020-30.06.2020 tarihleri arasında Fonun karşılaştırma ölçütü %80 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + %15 BIST-KYD ÖSBA Değişken Endeksi ve %5 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi'dir.

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

6. Fon Gider Bilgileri:

01.01.2020-30.06.2020 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
AHC	AHE Özel Sektör Borçlanma Araçları EYF	0,94978	0,92820	0,04936	0,97756	863.275.879,58	239.811,35

* Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmeliğin II numaralı ekinde belirtilen, fon türlerine göre fondan yıl içerisinde kesilebilecek en fazla gider oranlarının rapor tarihine denk gelen karşılığını 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.