

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

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. OKS Katılım Standart 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. OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT PERFORMANS  
SUNUŞ RAPORU**

**A. TANITICI BİLGİLER**

| PORTFÖYE BAKIŞ                      |             | YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Portföy Yöneticileri                                             |  |
|-------------------------------------|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|--|
| Halka arz tarihi:                   | 2.01.2018   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                  |  |
| 01.07.2020 tarihi itibarıyla        |             | Yatırım Stratejisi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Ali Emrah Yücel<br>Barış Keskin<br>-<br>İş Portföy Yönetimi A.Ş. |  |
| Net Varlık Değeri                   | 346.337.078 | Fon portföyünün asgari %50'si azami %90'ı Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden gelir ortaklığı senetleri veya kira sertifikalarından oluşur. Fon portföyünün asgari %10'u azami %50'si Türkiye'de kabul gören danışma kurulu tarafından icazet belgesi verilen girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları, gayrimenkul yatırım fonu katılma payları, Türkiye Varlık Fonu ve/veya altyapı projelerine yatırım amacıyla kurulmuş şirketlerin ihraç ettiği sermaye piyasası araçlarına ve Kurulca uygun görülen diğer sermaye piyasası araçlarına yatırılır. |                                                                  |  |
| Birim Pay Değeri                    | 0,015152    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                  |  |
| Yatırımcı Sayısı                    | 163.162     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                  |  |
| Tedavül Oranı                       | 22,86%      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                  |  |
| Portföy Dağılımı                    |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                  |  |
| Tahvil - Bono                       | 0,00%       | Fonun eşik değeri; %100 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi + %1,5'dir.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                  |  |
| Eurobond                            | 0,00%       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                  |  |
| Türk Özel Sektör Borçlanma Araçları | 0,00%       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                  |  |
| Fon Katılma belgesi                 | 11,42%      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                  |  |
| BIST Payları                        | 11,31%      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                  |  |
| Katılma Hesabı                      | 4,37%       | Yatırım Riskleri                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | En Az Alınabilir Pay<br>Adeti: 0,001 Adet                        |  |
| Kamu Kira Sertifikası               | 65,18%      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                  |  |
| Altın                               | 0,00%       | Fon, piyasa riski, karşı taraf riski, likidite riski, operasyonel risk, yoğunlaşma riski, korelasyon riski, yasal risk, ihraççı riski ve kıymetli madenlere yatırım yapılmasından kaynaklanan riski taşımaktadır.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Hisse Senedi Sektörel Dağılım                                    |  |
| Türk Özel Sektör Kira Sertifikası   | 7,72%       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                  |  |
| VİOP Nakit Teminat                  | 0,00%       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                  |  |
| Takasbank Para Piyasası İşlemleri   | 0,00%       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                  |  |
| Ters Repo                           | 0,00%       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                  |  |
| Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler     | 0,00%       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                  |  |
| Vadeli Mevduat                      | 0,00%       | Mali                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 3,06%                                                            |  |
| Yabancı Şirket Payları              | 0,00%       | Sınai                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 66,27%                                                           |  |
|                                     |             | Hizmet                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 30,67%                                                           |  |

## B. PERFORMANS BİLGİSİ

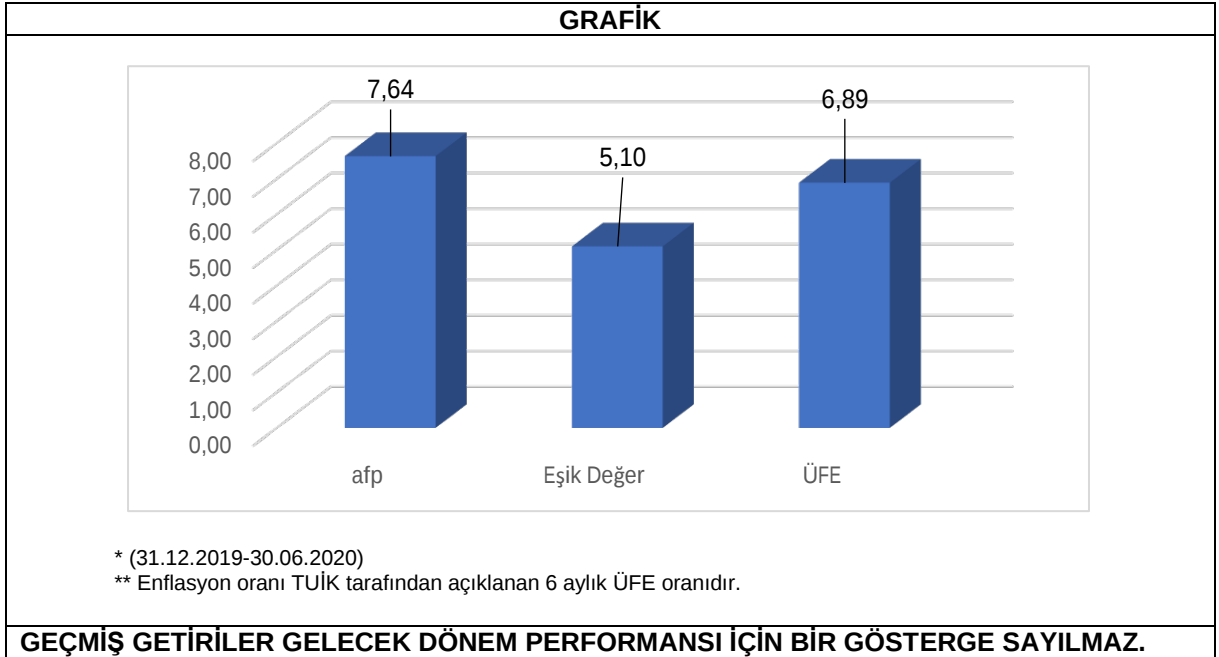
| PERFORMANS BİLGİSİ |                    |                       |                           |                     |                                                   |                                   |                   |                                                    |
|--------------------|--------------------|-----------------------|---------------------------|---------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------|----------------------------------------------------|
| YILLAR             | Toplam Getiri* (%) | Fon Brüt Getirisi (%) | Eşik Değerin Getirisi (%) | Enflasyon Oranı (%) | Fon Getirisinin Zaman İçinde Standart Sapması (%) | Eşik Değerin Standart Sapması (%) | Bilgi Rasyosu *** | Sunuma Dahil Dönem Sonu Fon Net Varlık Değeri (TL) |
| 2020               | 7,64               | 8,09                  | 5,10                      | 6,89 (**)           | 0,15                                              | 0,02                              | 0,13              | 346.337.078                                        |
| 2019               | 21,30              | 22,20                 | 23,41 (****)              | 7,36                | 0,10                                              | 0,04                              | 0,13              | 291.352.018                                        |
| 2018               | 16,05              | 16,91                 | 19,94 (****)              | 33,64               | 0,11                                              | 0,03                              | 0,13              | 153.820.759                                        |
| 2017               | -                  | -                     | -                         | -                   | -                                                 | -                                 | -                 | -                                                  |
| 2016               | -                  | -                     | -                         | -                   | -                                                 | -                                 | -                 | -                                                  |

(\*): 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 Eşik Değer Getirisi] (7,64 – 5,10) = 2,54

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

| AFP | 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                       | 0,42%                                            |
|     | Hisse Senedi Komisyonu                   | 0,01%                                            |
|     | Tahvil Bono Komisyonu                    | 0,00%                                            |
|     | 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                           | 0,01%                                            |
|     | TOPLAM GİDERLER                          | 0,45%                                            |

### 4. 01.01.2020-30.06.2020 tarihleri arasında Fonun eşik değeri; %100 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi + %1,5'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 |
| AFP                                                                               | AHE OKS Katılım Standart EYF | 0,54202                                      | 0,42370                                              | 0,03059                                          | 0,45429                                               | 317.385.889,94                 | -                                      |

\* 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.