

AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

BİRİNCİ FON SEPETİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU

**5 ŞUBAT - 30 HAZİRAN 2021 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**



**AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BİRİNCİ FON SEPETİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. Birinci Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 5 Şubat - 30 Haziran 2021 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 hesap dönemine ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

İncelememiz sonucunda Fon'un 5 Şubat - 30 Haziran 2021 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

5 Şubat - 30 Haziran 2021 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.


Adnan Akan, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Temmuz 2021

AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Birinci Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 5.02.2021

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30.06.2021 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	59.488.092
Birim Pay Değeri (TRL)	0,010711
Yatırımcı Sayısı	2.880
Tedavül Oranı (%)	5,55%
Portföy Dağılımı	
Yatırım Fonu Katılma Payları	82,23%
Yabancı Borsa Yatırım Fonu	12,71%
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	2,71%
Teminat	1,98%
Ortaklık Payları	0,29%
- Diğer	0,29%
Borçlanma Araçları	0,08%
- Devlet Tahvili / Hazine Bonosu	0,08%
Toplam	100,00%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon'un yatırım hedefi, öncelikle 52 yaş ve üzerinde olan ya da bireysel emeklilik sisteminde en fazla 5 yıl vadede yatırım planlaması bulunan, risk profili uyumlu katılımcıların birikimlerinin yönetilmesidir.	Eyüp GÜLSÜN Egemen KORKMAZ
En Az Alınabilir Pay Adedi : 0,001000 Adet	
Yatırım Stratejisi	
Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak, yatırım fonları ve borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırılır. Fon portföyünün %20'lik kısmı ile ise diğer para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılabilir.	
Yatırım Riskleri	
1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövize endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir: a- Kur Riski: Fon portföyüne yabancı para cinsinden varlıkların dahil edilmesi halinde, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir. 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) Kaldıraç Yaratıcı İşlem Riski: Fon portföyüne ileri valörlü altın alım işlemlerinde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskini ifade eder.5) 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.6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.7) 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.8) Yasal Risk: Fonun katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.9) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.	

B. PERFORMANS BİLGİSİ

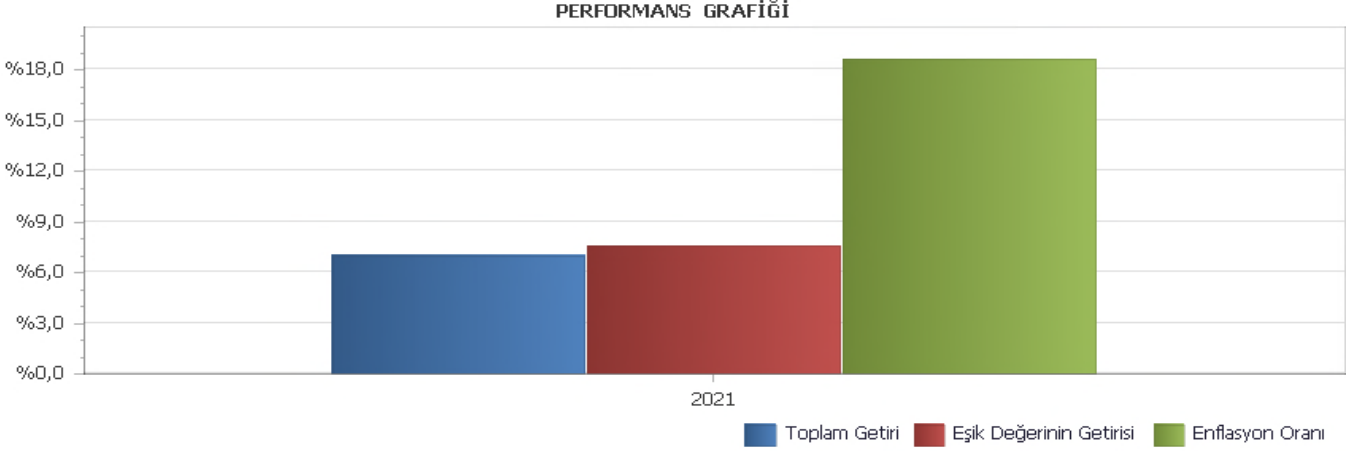
PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Eşik Değer Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (ÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Eşik Değerin Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2021 (***)	6,939%	7,511%	18,625%	0,205%	0,0460%	-0,0322	59.488.091,83

(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık ÜFE'nin dönemsel oranıdır.

(**) Portföyün ve eşik değerinin standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

(***) İlgili veriler 5.02.2021 tarihinden rapor tarihine kadar olan değerleri vermektedir.

2021 yılında fonun eşik değer getirisi (6,856%) BIST TLREF Endeksi Getirisinin (7,511%) altında gerçekleştiği için eşik değer olarak BIST TLREF Endeksi kullanılmıştır.



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

C. DİPNOTLAR

1) Ak Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") 28 Haziran 2000 tarihinde İstanbul'da kurulup tescil edilmiş bir sermaye şirkettir. Şirket Akbank T.A.Ş.'nin %100 oranında iştirakidir. Şirket'in amacı, sermaye piyasası kanunu ile ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföylerimüşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle vekil sıfatı ile yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket ayrıca Portföy Yöneticiliği faaliyeti kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde yönetmektedir. 30.06.2021 tarihi itibarıyla 60 adet Emeklilik Yatırım Fonu, 68 adet Yatırım Fonu ve 14 adet Anapara Korumalı Yatırım Fonu yönetmektedir. Ak Portföy Yönetimi A.Ş. 30.06.2021 tarihi itibarıyla toplam 68.5 Milyar TL yönetmektedir. Geniş yatırım evreni ile portföy yönetim süreçlerinde varlık çeşitlemesine önem veren, risk yönetimini ön planda tutan, tanımlanmış kurallara bağlı yatırım stratejisi doğrultusunda faaliyet gösteren kurum; kolektif yatırım ürünleri ve bireysel portföy yönetiminde risk getiri optimizasyonuna uygun portföy yönetimi gerçekleştirir.

2) Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

3) Fon 5.02.2021 - 30.06.2021 döneminde net %6,94 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %7,51 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-0,57 olarak gerçekleşmiştir.

Toplam Getiri : Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir.

Eşik Değerinin Getirisi : Fonun eşik değerinin ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi Getiri : Performans sonu dönemi itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

4) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

5.02.2021 - 30.06.2021 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,924620%	244.405,97
Denetim Ücreti Giderleri	0,008523%	2.253,00
Saklama Ücreti Giderleri	0,134516%	35.556,87
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,070459%	18.624,42
Kurul Kayıt Ücreti	0,008123%	2.147,26
Diğer Faaliyet Giderleri	0,043327%	11.452,71
Toplam Faaliyet Giderleri	314.440,23	
Ortalama Fon Toplam Değeri	26.433.137,57	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	1,189568%	

5) Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
1.02.2021-...	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi (29/01/2021)

6) Emeklilik yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Tüm dönemler için portföy ve eşik değerinin birikimli getiri oranı

Dönemler	Portföy Net Getiri	Portföy Brüt Getiri	Eşik Değeri	Nispi Getiri
5.02.2021 - 30.06.2021	6,94%	8,29%	7,51%	-0,57%

2) Döviz Kurlarındaki Dönemsel Ortalama Getiri ve Sapma

Dönemler	USD		EUR		GBP		JPY	
	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma
5.02.2021 - 30.06.2021	0,20%	1,27%	0,20%	1,23%	0,22%	1,20%	0,16%	1,25%

3) Portföy ve Karşılaştırma Ölçütü / Eşik Değeri için Risk Ölçümleri

Dönemler	Takip Hatası	Beta
5.02.2021 - 30.06.2021	0,0323	0,6138

4) Performans bilgisi tablosunda rapor dönemi portföy ve karşılaştırma ölçütü / eşik değeri standart sapmasına yer verilmiştir. (Günlük verilerden hareketle hesaplanmıştır)

Yıllar	Portföy		Eşik Değeri	
	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma
2021	6,94%	0,20%	7,51%	0,05%

5) Emeklilik Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy	Emeklilik Fonu Endeksleri
5.02.2021 - 30.06.2021	6,94%	7,63%

5.02.2021 - 30.06.2021 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 ENDEKSİ	-9,01%
BIST 30 ENDEKSİ	-7,20%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	7,51%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	5,80%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	5,57%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	4,30%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	1,77%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	-1,47%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	-10,86%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	6,82%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	8,45%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	4,44%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	7,09%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	6,72%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	5,16%
Katılım 50 Endeksi	-11,30%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA	19,42%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	20,16%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	21,43%
Dolar Kuru	22,62%
Euro Kuru	21,81%