

## A. TANITICI BİLGİLER

| PORTFÖYE BAKIŞ<br>Halka Arz Tarihi : 27.10.2003 |               | YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                            |
|-------------------------------------------------|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| 30.06.2020 tarihi itibarıyla                    |               | Fon'un Yatırım Amacı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Portföy Yöneticileri       |
| Fon Toplam Değeri                               | 1,838,749,296 | Fon, portföyünün tamamını değişen piyasa koşullarına göre Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik'in 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinin tamamına veya bir kısmına yatırmak olup, değişen piyasa koşullarına göre çeşitli varlık gruplarına yatırım yapan bir yönetim anlayışı sergilemek üzere kurulmuştur.                                                                                                                                                                                                                                | HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. |
| Birim Pay Değeri (TRL)                          | 0.096547      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Ali Sedat TOYDEMİR         |
| Yatırımcı Sayısı                                | 228,329       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                            |
| Tedavül Oranı (%)                               | 19.05%        | En Az Alınabilir Pay Adedi : 0.001000 Adet                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                            |
| Portföy Dağılımı                                |               | Yatırım Stratejisi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                            |
| Borçlanma Araçları                              | 72.14%        | Fon portföyünün tamamını değişen piyasa koşullarına göre Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik'in 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinin tamamına veya bir kısmına yatırmak olup, değişen piyasa koşullarına göre çeşitli varlık gruplarına yatırım yapan bir yönetim anlayışı sergilemek üzere kurulmuştur. Fon kamu ve özel sektör borçlanma araçları ile ortaklık paylarına yatırım yapmakla birlikte, TL bazında yüksek getiri sağlamak amacıyla piyasalardaki fırsatlardan faydalanmayı hedefleyen bir yönetim stratejisi izlemektedir. |                            |
| - Özel Sektör Borçlanma Araçları                | 33.03%        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                            |
| - Finansman Bonosu                              | 8.10%         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                            |
| - Devlet Tahvili / Hazine Bonosu                | 30.46%        | Fon portföy değerinin en fazla %50'sini yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırabilir. Fon portföy değerinin %80'i yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçlarından oluşamaz.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                            |
| - Özel Sektör Kira Sertifikası                  | 0.54%         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                            |
| Paylar                                          | 24.91%        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                            |
| - Bankacılık                                    | 5.62%         | Fonun karşılaştırma ölçütü; "%30 BIST-KYD DİBS TÜM Endeksi + %10 BIST-KYD KAMU EUROBOND USD (TL) Endeksi + %20 BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT TL Endeksi + %20 BİST-100 Getiri Endeksi + %20 BIST-KYD ÖSBA SABİT Endeksi" olarak belirlenmiştir.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                            |
| - İletişim                                      | 3.28%         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                            |
| - Perakende                                     | 3.11%         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                            |
| - Otomotiv                                      | 1.92%         | <b>Yatırım Riskleri</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                            |
| - Holding                                       | 1.50%         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                            |
| - Petrol Ve Petrol Ürünleri                     | 1.26%         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                            |
| - Diğer                                         | 1.23%         | Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizde 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:                                                                                                                                                         |                            |
| - Cam                                           | 1.23%         | 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                            |
| - Madencilik                                    | 1.11%         | 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                            |
| - Demir, Çelik Temel                            | 1.08%         | 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                            |
| - Dayanıklı Tüketim                             | 0.72%         | 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                            |
| - Elektrik                                      | 0.70%         | Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                            |
| - İletişim Cihazları                            | 0.56%         | Kaldıraç Yaratın İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (swap, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, varant, sertifika dahil edilmesi, ileri valörlü tahvil/bono ve altın alım işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebileceği olasılığı kaldıraç riskini ifade eder.                                                                                                       |                            |
| - Biracılık Ve Meşrubat                         | 0.51%         | 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.                                                                                                                                                                                         |                            |
| - Mobilya                                       | 0.42%         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                            |
| - Hava Yolları Ve Hizmetleri                    | 0.33%         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                            |
| - Gayrimenkul Yatırım Ort.                      | 0.33%         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                            |
| Ters Repo                                       | 1.19%         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                            |
| Yatırım Fonu Katılma Payları                    | 1.06%         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                            |
| Teminat                                         | 0.65%         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                            |
| Takasbank Para Piyasası İşlemleri               | 0.06%         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                            |
| Futures                                         | 0.00%         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                            |
| Toplam                                          | 100.00%       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                            |

Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.

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.

Yasal Risk: Fonun paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.

İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

Yapılandırılmış Yatırım Aracı Riski: Yapılandırılmış yatırım araçlarına yapılan yatırımın beklenmedik ve olağandışı gelişmelerin yaşanması durumlarında vade içinde veya vade sonunda tamamının kaybedilmesi mümkündür. Yapılandırılmış yatırım araçlarının dayanak varlıkları üzerine oluşturulan stratejilerin getirisinin ilgili dönemde negatif olması halinde, yatırımcı vade sonunda hiçbir gelir elde edemeyeceği gibi vade sonunda yatırımların değeri başlangıç değerinin altına düşebilir. Yapılandırılmış yatırım araçlarına yatırım yapılması halinde karşı taraf riski de mevcuttur. Yatırımcı, yapılandırılmış yatırım araçlarına ilişkin olarak şirketin kredi riskine maruz kalmakta ve bu risk ölçüsünde bir getiri beklemektedir. Yapılandırılmış yatırım araçlarında yatırımcılar ihraççının ödeme riskini de almaktadır. Ödeme riski ile ihraççı kurumun yapılandırılmış yatırım araçlarından kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirememesi riski ifade edilmektedir. Karşı taraf riskini minimum seviyede tutabilmek adına ihraççının ve/veya varsa yatırım aracının yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip olması koşulu aranmaktadır. Olağandışı korelasyon değişiklikleri ve olumsuz piyasa koşullarında ortaya çıkabilecek likidite sorunları yapılandırılmış yatırım araçları için önemli riskler oluşturmaktadır. Piyasa yapıcılığı olmadığı durumlarda yapılandırılmış yatırım araçlarının likidite riski üst seviyededir.

Risk tanımlamaları Kurul düzenlemeleri ve piyasa gelişmeleri takip edilerek düzenli olarak gözden geçirilir ve önemli gelişmelere paralel olarak güncellenir.

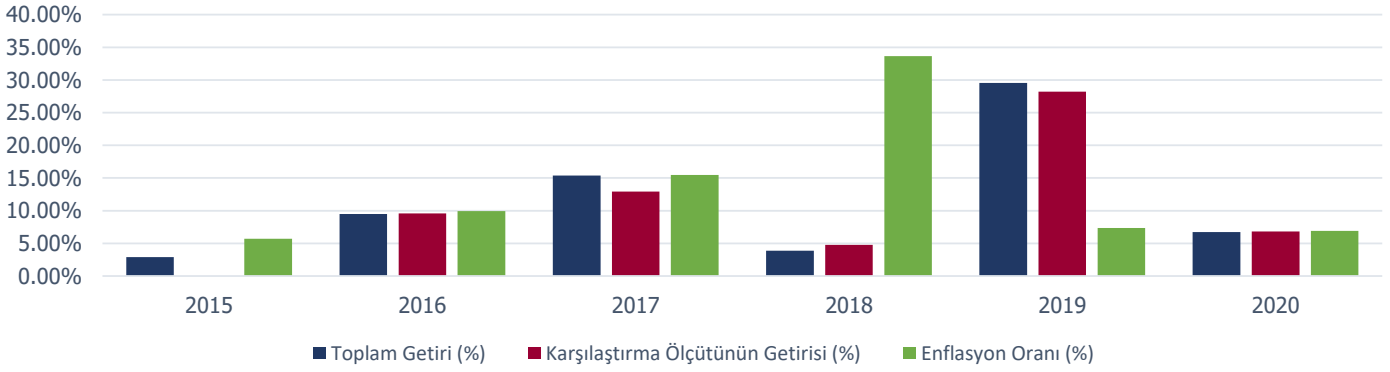
**B. PERFORMANS BİLGİSİ**

| PERFORMANS BİLGİSİ |                   |                                      |                               |                                                  |                                                   |               |                                                                    |
|--------------------|-------------------|--------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------|--------------------------------------------------------------------|
| YILLAR             | Toplam Getiri (%) | Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%) | Enflasyon Oranı (%) (ÜFE) (*) | Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**) | Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**) | Bilgi Rasyosu | Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri |
| 2015               | 2.89%             | -                                    | 5.71%                         | 3.47%                                            | -                                                 | -             | 1,713,653,628                                                      |
| 2016               | 9.51%             | 9.57%                                | 9.94%                         | 4.64%                                            | 4.53%                                             | -0.0192       | 1,847,459,736                                                      |
| 2017               | 15.38%            | 12.90%                               | 15.47%                        | 3.39%                                            | 3.15%                                             | 0.1167        | 1,971,833,148                                                      |
| 2018               | 3.88%             | 4.77%                                | 33.64%                        | 7.93%                                            | 8.26%                                             | -0.0248       | 1,654,836,316                                                      |
| 2019               | 29.55%            | 28.22%                               | 7.36%                         | 6.21%                                            | 5.96%                                             | 0.0366        | 1,795,168,624                                                      |
| 2020 (**)          | 6.74%             | 6.81%                                | 6.89%                         | 6.03%                                            | 5.83%                                             | -0.0042       | 1,838,749,296                                                      |

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

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

(\*\*\*) İlgili veriler sene başından itibaren rapor tarihine kadar olan değerleri vermektedir.

**PERFORMANS GRAFİĞİ**

**GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.**

C. DİPNOTLAR

1) Bireysel Emeklilik Sistemi; Sosyal güvenlik reformu kapsamında bireylerin emekliliğe yönelik tasarruflarının yatırıma yönlendirilmesi ile emeklilik döneminde ek bir gelir sağlanarak refah düzeylerinin yükseltilmesi amacıyla Hazine müsteşarlığı tarafından 2001 yılında yayınlanan 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ile düzenlenmiş olan, katılımin gönüllülük esasına dayandığı bir sistemdir. Emeklilik şirketleri emeklilik sözleşmesi çerçevesinde alınan ve katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla emeklilik fonları kurarlar. Bu fonlar Bireysel Emeklilik Sistemi'ne ödenen katkı paylarının değerlendirilmesi için ve işletilmesi amacıyla özel olarak kurulur. Sadece Bireysel Emeklilik Sistemi'ne giren kişiler tarafından satın alınabilir. Emeklilik yatırım fonlarının elde etmiş olduğu kazançlara stopaj uygulanmamaktadır.

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

3) Fon 01.01.2020 - 30.06.2020 döneminde net %6.74 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %6.81 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %0.07 olarak gerçekleşmiştir.

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

Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi : Fonun karşılaştırma ölçütünün ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi Getiri : Performans sonu dönemi itibariyle 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.

| 01.01.2020 - 30.06.2020 döneminde :                    | Portföy Değerine Oranı (%) | TL Tutar      |
|--------------------------------------------------------|----------------------------|---------------|
| Fon Yönetim Ücreti                                     | 1.001027%                  | 17,833,326.10 |
| Denetim Ücreti Giderleri                               | 0.000691%                  | 12,318.81     |
| Saklama Ücreti Giderleri                               | 0.006225%                  | 110,906.99    |
| Aracılık Komisyonu Giderleri                           | 0.033288%                  | 593,020.44    |
| Kurul Kayıt Ücreti                                     | 0.005934%                  | 105,715.38    |
| Diğer Faaliyet Giderleri                               | 0.006513%                  | 116,035.71    |
| Toplam Faaliyet Giderleri                              | 18,771,323.43              |               |
| Ortalama Fon Toplam Değeri                             | 1,781,502,621.63           |               |
| Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri | 1.053679%                  |               |

5) Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin;

• Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 13.12.2019 tarih ve 12233903-325.07-E.15540 sayılı izin doğrultusunda 02.01.2020 tarihinden itibaren Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamaları gösteren (2.4) numaralı maddesindeki "Kamu İç Borçlanma Araçları" (asgari %40 azami %80) sınırlaması "Kamu İç Borçlanma Araçları" (asgari %0 azami %100) sınırlaması olarak, "Yurtiçi Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL)" (asgari %0 azami %30) sınırlaması "Yurtiçi Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL)" (asgari %0 azami %50) sınırlaması olarak, "Yurtiçi Ortaklık Payları" (asgari %0 azami %25) sınırlaması "Yurtiçi Ortaklık Payları" (asgari %0 azami %40) sınırlaması olarak değiştirilmiştir.

Fonun karşılaştırma ölçütü;

Eski Sekil

Fonun karşılaştırma ölçütü; "%55 BIST-KYD DİBS TÜM Endeksi + %10 BIST-KYD KAMU EUROBOND USD (TL) Endeksi + %15 BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT TL Endeksi + %10 BİST -100 Getiri Endeksi + %10 BIST-KYD ÖSBA SABİT Endeksi"

Yeni Sekil

Fonun karşılaştırma ölçütü; "%30 BIST-KYD DİBS TÜM Endeksi + %10 BIST-KYD KAMU EUROBOND USD (TL) Endeksi + %20 BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT TL Endeksi + %20 BİST-100 Getiri Endeksi + %20 BIST-KYD ÖSBA SABİT Endeksi" olarak değiştirilmiştir.

• Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 19/06/2020 tarih ve 12233903-325.07-E.6247 sayılı izin doğrultusunda, Fon izahnamesinin 2.4. nolu bulunan " Yatırım Fonu Katılma Payları, Yabancı Yatırım Fonu Payları, Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılım Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları ve Yatırım Ortaklığı Payları %(0-20)" ifadesi "Menkul Kıymet Yatırım Fonu Katılma Payları, Yabancı Yatırım Fonu Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları ve Yatırım Ortaklığı Payları % (0-20)" şeklinde revize edilmiştir.

• Fon izahnamesinin 2.4. nolu madde numaralı maddesinde yer alan fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamaları gösteren "Fonun Varlık ve İşlem Türü" tablosuna;

- Asgari %0-azami %100 olmak üzere "Türkiye'de Kurulu Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları",  
- Asgari %0-azami %10 olmak üzere "Yabancı Borsalarda İşlem Gören Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları" eklenmiştir.

Ayrıca, söz konusu maddede "Türkiye'de kurulu tek bir borsa yatırım fonunun katılma paylarına yapılan yatırım tutarı fon portföyünün %20'sini geçemez." ve "Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.2)'nin 5. maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında belirli bir varlık grubundan oluşan endeksi takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yapılan yatırım ilgili varlık grubu için belirlenen yatırım sınırlamaları hesaplamalarına dahil edilir." ifadeleri eklenmiştir.

Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin karşılaştırma ölçütü değişikliği yapılmıştır.

| Kıstas Dönemi        | Kıstas Bilgisi                                                                                                                                    |
|----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 31.12.2015-1.01.2017 | %5 BIST-KYD Repo (Brüt) + %10 BIST 100 + %10 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL + %15 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %60 BIST-KYD DİBS Tüm               |
| 2.01.2017-31.12.2017 | %5 BIST-KYD Repo (Brüt) + %10 BIST 100 + %10 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %15 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL + %60 BIST-KYD DİBS Tüm               |
| 1.01.2018-1.01.2019  | %5 BIST-KYD Repo (Brüt) + %10 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %10 BIST 100 GETİRİ + %15 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL + %60 BIST-KYD DİBS Tüm        |
| 2.01.2019-1.01.2020  | %10 BIST-KYD Eurobond USD (TL) + %10 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %10 BIST 100 GETİRİ + %15 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL + %55 BIST-KYD DİBS Tüm |
| 2.01.2020-...        | %10 BIST-KYD Eurobond USD (TL) + %20 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL + %20 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %20 BIST 100 GETİRİ + %30 BIST-KYD DİBS Tüm |

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

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Fonun ve karşılaştırma ölçütünün ilgili dönemdeki getirilerine ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır:

| Dönem                   | Portföy Net Getiri | Portföy Brüt Getiri | Karşılaştırma Ölçütü | Nispi Getiri |
|-------------------------|--------------------|---------------------|----------------------|--------------|
| 01.01.2020 - 30.06.2020 | 6.74%              | 7.79%               | 6.81%                | -0.07%       |

2) Fon’dan karşılanan toplam giderlerin (fon işletim gideri kesintisi dahil) üst sınırı fon net varlık değerinin yıllık % 2,28’i (yüzde ikivirgülyirmisekiz) olarak uygulanmaktadır. Her takvim yılının son işgünü itibarıyla, yıllık fon toplam gider kesintisi oranının aşılp aşılmadığı, ilgili yıl için hesaplanan günlük ortalama fon net varlık değeri esas alınarak, Şirket tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde belirtilen oranın aşıldığının tespiti halinde aşan tutar ilgili dönemi takip eden 5 iş günü içinde Şirket tarafından fona iade edilir.

3) 2020 yılının ilk 6 aylık dönemi içerisinde fonun kurucu tarafından karşılanan gideri bulunmamaktadır.

4) Bilgi Rasyosu, riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans Ölçütü (Karşılaştırma ölçütü) getirisi üzerindeki fon getirisinin, fonun volatilitesine ( oynaklığına) oranı olarak hesaplanır. Portföy yöneticisinin performans ölçütü üzerinde sağladığı getiriyi ölçer. Bilgi rasyosunun aynı zamanda portföy yöneticisinin tutarlılık / istikrar derecesini de gösterdiği kabul edilir. Pozitif ve yüksek Bilgi Rasyosu iyi kabul edilir.Fonun Bilgi Rasyosuna “B”. Performans Bilgisi” bölümünde yer verilmiştir.

5) Fon ile ilgili tüm değişiklikler Emeklilik Şirketi’nin internet sitesinde “Kamuyu Sürekli Bilgilendirme Formu” sayfasında ve Kamuyu Aydınlatma Platformu’ nda (KAP) yer almaktadır.