

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş
OKS ATAK DEĞİŞKEN
EMEKLİLİK YATIRIM FONU
6 AYLIK RAPOR

Bu rapor ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş OKS Atak Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun 01.01.2019-30.06.2019 dönemine ilişkin gelişmelerin, Fon Kurulu tarafından hazırlanan faaliyet raporunun, ilgili dönemin son işgünü itibarıyla fon portföy değeri ve net varlık değeri tablolarının katılımcılara sunulması amacıyla düzenlenmiştir.

BÖLÜM A: 01.01.2019-30.06.2019 DÖNEMİNİN DEĞERLENDİRİLMESİ

MAKROEKONOMİK GELİŞMELER

Türkiye ekonomisi 2018 yılının son çeyreğindeki yıldan yıla %3'lük daralmanın ardından 2019 yılının ilk çeyreğinde %2,6 küçüldü ve daralmanın hızı bir miktar azaldı. Hane halkı tüketimi ve toplam yatırımlar büyümeyi aşağı çekerken, kamu harcamaları büyümeye pozitif katkı sağladı. Ayrıca, ithalatın sert şekilde gerilemesine karşın ihracatın gücünü koruması sayesinde net ihracat büyümeye rekor düzeyde destek verdi. Mevsimsellikten arındırılmış olarak ilk çeyrekte bir önceki çeyreğe göre %1,3'lük büyüme kaydedilirken, geçen yılın son üç çeyreğinden beri devam eden ve birikimli olarak %4,1'e ulaşan daralma süreci sonrasında dipten dönüşün başladığı görüldü. Ekonominin tüketici ve reel sektör kanallarındaki güven ortamını yansıtan anket bazlı göstergeler ikinci çeyrekte sınırlı miktarda iyileşse de büyüme dinamiklerinin zayıf kaldığına işaret etti. İmalat sektöründeki faaliyet koşullarını yansıtan imalat PMI ilk çeyrekteki ortalaması olan 45,9'dan ikinci çeyrekte 46,7 seviyesine yükseldi. Benzer bir başka gösterge olan Reel Sektör Güven Endeksi'nde ikinci çeyrek ortalamasında 98,1 ile ilk çeyrekteki 97,2'ye kıyasla sınırlı bir iyileşme yaşandı. TÜİK'in yayınladığı Tüketici Güven Endeksi ise ilk çeyrekteki 58,5 seviyesinden ikinci çeyrekte 58,8'e sınırlı bir değişim kaydetti. Ancak, tüm endeksler pozitif büyüme ile daralmayı ayıran eşik değerlerin oldukça altında kalmayı sürdürdü. İlk çeyrekte yıldan yıla ortalama %5,6 daralan sanayi üretimi, nisan-mayıs ortalamasında geçen yılın aynı dönemine göre %0,6 ile çok daha sınırlı bir küçülme kaydetti. Sanayi üretimi için iyi bir öncü gösterge niteliğindeki altın ve enerji dışı ara malı ithalatı haziran ayı için yeniden zayıf bir sinyal verdi. Bu veriler ışığında, ikinci çeyrekte GSYH'nin yıllık olarak daralmaya devam edebileceği ve birinci çeyreğe benzer bir görünüm oluşabileceği değerlendirildi. İlk çeyrekte ekonominin toparlanmasında mali politikadaki gevşemenin yanında, bankacılık sektöründe kredi büyümesini teşvik edecek düzenleyici ve yönlendirici uygulamalar ile gevşeyen finansal koşulların desteği olurken, ikinci çeyrekte bahsi geçen alanların büyümeye verdiği katkı sektöre uğradı.

Büyüme kompozisyonunun iç talepten dış talebe kayması dış dengede iyileşmeye ve enflasyonda düşüşe alan açtı. 2018 yılının mayıs ayında 57,9 milyar dolar ile yakın dönem zirvesine ulaşan 12 aylık cari açık, zayıf iç talep ve yüksek döviz kurları eşliğinde ilk çeyrek sonunda 13 milyar dolara, mayıs ayı itibarıyla ise 2,4 milyar dolara kadar gerilerken, haziran ayında pozitif bölgeye geçebileceği hesaplandı. Cari açığın sınırlanmasına karşın, özellikle bankaların kredi geri ödemeleri ve yurt dışına mevduat

transferleri dış finansman ihtiyacının yüksek seyretmesine neden oldu. Merkez Bankası'nın rezervleri, doğrudan yabancı sermaye girişi ve kaynağı belirsiz para girişi en önemli finansman kalemleri oldu. 2018 yılını %20,3 seviyesinde tamamlayan yıllık TÜFE enflasyonu ise haziran ayı itibarıyla %15,7'ye geriledi. Gıdanın yanında, iç talebi iyi yansıtan giyim ve ayakkabı, ev eşyası gibi kategorilerde ve kur artışından hızlı etkilenen ve otomobil, mobilya gibi kalemleri içeren dayanıklı mal grubunda yıllık enflasyon geriledi. Buna karşılık ilk yarıda mal enflasyonundaki düşüş çok daha belirgin olurken, hizmet enflasyonu katılığını korudu.

Merkez Bankası mart ve mayıs aylarında geçici süreyle finansal piyasalardaki oynaklığın artması sonucunda likidite yönetimini sıkılaştırdı ve ortalama fonlama maliyetinin %24 seviyesinde politika faizinin 150 baz puan üzerinde oluşmasını sağlayacak şekilde zımni bir faiz artırımına gitti. Banka haziran ayında faizi %24 seviyesinde korusa da piyasa yapıcı bankalara fonlamayı bir haftalık repo faizinin 100 baz puan altında sağlayacak bir düzenleme yaptı ve ortalama fonlama maliyetinde sınırlı bir düşüşe alan açtı. Ayrıca, haziran ayında yapılan toplantıda sıkı para politikası duruşunun korunacağına dair ifadenin karar metninden çıkarılması yılın ikinci yarısında faiz indirimi yapılacağı şeklinde yorumlandı. 12 ay ileriye dönük enflasyon beklentileri yılbaşındaki %15,9 seviyesinden haziran ayı itibarıyla %14,9'a gerilerken hem gerçekleşen enflasyon hem de beklentilerdeki iyileşme faiz indirim alanı olduğunu gösterdi. Yılbaşında sırasıyla %31,9 ve %27,6 seviyelerinde bulunan tüketici kredisi ve ticari kredi faizleri, haziran sonu itibarıyla %27,9 ve %27,3'e geriledi. Kur etkisinden arındırılmış yıllık kredi büyümesi ise yıla başladığı %1,6 seviyesinden ilk yarı sonunda -%0,7'ye doğru zayıfladı. İki yıllık tahvil faizleri 2018 yılsonuna göre yatay kaldı ve haziran sonunda %19,7 oldu, ancak mayıs ayı içinde %26 seviyesini aştı. Uzun vadeli tahvil faizleri aynı dönemde 25 baz puanlık artışla ilk yarıyı %16,7 seviyesinde sonlandırdı. Türk lirası dolar ve eurodan oluşan kur sepeti haziran sonu itibarıyla 2018 yılsonuna göre %9 yükselirken, BIST100 endeksinde aynı dönemde TL bazında %5,7'lik artış vardı. Türkiye'nin 5 yıllık CDS'i ise 2018 yılsonundaki 360 seviyelerinden ilk yarı içinde 500'ün üzerine kadar yükselerek, haziran ayını 395 seviyesinden sonlandırdı. Sonuç olarak yılın ilk yarısında para politikasının genel olarak sıkı duruşunu koruduğu ve genel finansal koşullarda belirgin ve kalıcı bir gevşeme sağlanamadığı görüldü.

Merkezi yönetim bütçe açığının GSYH'ye oranı 2018 yılsonundaki %2 seviyesinden haziran ayı itibarıyla %2,6'ya yükseldi ve Yeni Ekonomi Programı'nda %1,8 olarak belirlenen yılsonu hedefini aştı. Ekonomideki daralma doğrultusunda vergi gelirlerinin zayıf seyri ve faiz dışı giderlerdeki hızlı artış bütçedeki zayıf performansta etkiliydi. Merkez Bankası'nın Hazine'ye yaptığı 37 milyar TL'lik rekor kar aktarımına rağmen oluşan açığın sınırlanması için ikinci yarıda vergi ayarlamaları ve harcama kısıntılarına ek olarak, Banka'nın 41 milyar TL'lik ihtiyat akçesinin yıl içinde Hazine'ye aktarılması planlandı. Ocak-haziran döneminde Hazine'nin iç borç çevirme oranı %132 oldu ve geçtiğimiz yıllardan farklı olarak döviz cinsi yurt içi borçlanma ile kısa vadeli TL borçlanmanın ağırlığı artırıldı. Hazine ayrıca ilk çeyrekte eurobond ihraçlarına hız verdi. İlk yarı itibarıyla toplam borç stoku içinde döviz payı %50'ye yükseldi. Kredi derecelendirme kuruluşu Moody's haziran ayında Türkiye'nin notunu bir kademe indirerek yatırım yapılabilir seviyenin dört kademe altına çekti. Negatif görünümü koruyan Moody's ödemeler dengesi krizi riskine dikkat çekti.

Gelişmiş ülke merkez bankaları bu yılın ilk yarısında para politikalarında yeniden gevşeme olabileceğinin sinyalini verdiler. Bu eğilim Fed, Avrupa Merkez Bankası (ECB) ve Japonya Merkez Bankası'nda belirgin olurken, İngiltere Merkez Bankası Birleşik Krallık'ın AB'den

ayrılma sürecinin zorlaşmasına rağmen faiz artırma sinyali vermeye devam etti. Gelişmiş ülke merkez bankalarının bu duruş değişikliğinde, küresel büyümeye dair alınan zayıf sinyallerin yanında, ABD'nin Çin gibi önemli ticaret ortakları ile arasındaki anlaşmazlıkların küresel ticareti tehdit etmesi etkili oldu. Yılbaşında bu yıl için iki faiz artırımı öngören Fed üyeleri, mart ayındaki toplantıda beklentilerden daha güvercin bir duruşla projeksiyonlarını hiç faiz artırımı içermeyecek şekilde değiştirdiler. Ayrıca, daha önce başlatılan bilanço küçültme programının kademeli şekilde azaltılarak eylül ayı sonunda durdurulacağı açıklandı. Mayıs ayındaki toplantıda faiz politikasında bir değişiklik olması konusunda sabırlı olunacağını belirten Fed üyeleri, haziran ayında faiz projeksiyonlarını değiştirmeseler de Başkan Powell faiz indirimi ihtimalinin arttığını söyledi. Enflasyonun %2 hedefinin altında seyretmesi, küresel büyümeye dair gelişen riskler ve bu risklerin ABD ekonomisi üzerinde yarattığı baskı Fed'in temmuz ayında faiz indirimi yapacağına dair beklentileri destekledi. Piyasadaki genel kanı Fed'in yıl içinde toplam üç adet faiz indirimi yapacağı yönünde oluşarak Fed'in kendi tahminlerinden ayrıştı. ECB ilk yarıda hem faizlerin mevcut düşük seviyelerde kalacağına dair ileriye dönük yönlendirmesini öteleledi, hem de gerektiği takdirde faiz indirimi veya yeni bir niceliksel genişleme yapabileceğinin sinyalini verdi.

Yılın ilk çeyreğinde ABD ve Çin arasındaki ticaret görüşmelerinde sağlanan ilerleme küresel risk iştahına destek verirken, iki ülke devlet başkanı arasında mart ayında gerçekleşmesi beklenen zirvenin ötelenmesi ve ABD'nin Japonya ve Euro Bölgesi'nden yapılan otomotiv ithalatına tarife getirebileceğini açıklaması huzursuzluk yarattı. Mayıs ayına gelindiğinde ABD'nin sürpriz bir şekilde Çin'den ithalata vergi oranını artırması ve Çin'in misilleme yapacağını belirtmesi, korumacı ticaret politikalarının çözüme ulaşmak yerine daha da belirginleştiğini gösterdi ve yatırım ortamını zayıflattı. Dengeleyici bir gelişme ise haziran ayı sonunda düzenlenen G20 toplantılarında iki ülkenin yeniden müzakerelere başlayacağını açıklamasıydı. Gelişmekte olan ülke piyasalarına ocak-haziran döneminde 48 milyar dolarlık portföy girişi kaydedildi. Gelişmiş ülke merkez bankalarının gevşemeye dair verdiği sinyaller, Türkiye ile ABD arasındaki ilişkilerde haziran ayında gelen görece ılımlı sinyallerle ve enflasyonda başlayan ikna edici düşüşle birleşerek yurt içi piyasaların mayıs ayından itibaren iyileşmesine yardımcı oldu. İlk yarıda eurobond piyasası dışında yurt içi piyasalara belirgin bir yabancı yatırımcı girişi olmamakla birlikte, haziran ayı sonrasında girişler başladı ve kazançlar arttı.

Gelişmiş ülke merkez bankalarının parasal desteklerin artarak devam edeceğinin sinyalini vermeleri gelişmekte olan ülke piyasalarına olan ilgiyi artırma potansiyeli taşıırken, risk iştahının yönü açısından zayıf seyreden küresel büyümenin mi yoksa düşük küresel faizlerin mi ağır basacağı önemli olacaktır. Olumlu küresel yatırım ortamı, para politikası ve mali politika alanlarında atılacak adımlarla desteklenmesi halinde yurt içinde ekonominin toparlanması için fırsat yaratabilecektir.

BÖLÜM B: FON KURULU FAALİYET RAPORU İLE İLGİLİ BİLGİLER

01.01.2019-30.06.2019döneminde olağan olarak iki haftada bir toplanan fon kurulu bu toplantılarda fonun performansı başta olmak üzere piyasalar ve diğer fonlarla ilgili birçok konuyu görüşmüştür. Fon kurulu faaliyet raporu, 6 aylık raporun ekidir.

BÖLÜM C: BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ MALİ TABLOLAR

Bağımsız denetimden geçmiş 30.06.2019 tarihli bilanço ve gelir tablosu ile dipnotları raporun ekidir.

BÖLÜM D: FON PORTFÖY DEĞERİ - NET VARLIK DEĞERİ TABLOLARI
(30.06.2019)

FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU				
MK KODU	VADE	NOMİNAL DEĞER	RAYİÇ DEĞERİ	ORAN%
HİSSE SENETLERİ				
AGHOL		5.000,00	52.650,00	1,02
AKBNK		13.594,10	92.439,88	1,79
ALARK		0,98	3,13	0,00
ALKIM		1.500,00	39.870,00	0,77
ANSGR		18.768,00	76.010,40	1,47
ARCLK		2.000,00	38.900,00	0,75
ASELS		2.507,00	45.126,00	0,87
ASELS		2.500,00	45.000,00	0,87
BIMAS		900,00	71.685,00	1,39
BRSAN		5.000,00	39.250,00	0,76
ENJSA		2.819,00	15.532,69	0,30
EREGL		7.500,00	59.025,00	1,14
GARAN		15.745,00	143.279,50	2,78
GLDTR		1.500,00	35.199,00	0,68
ISCTR		9.000,00	54.450,00	1,06
KCHOL		1.400,00	24.556,00	0,48
KOZAL		1.000,00	52.850,00	1,02
MAVI		500,00	20.100,00	0,39
MAVI		-250,00	-10.050,00	-0,20
PETKM		35.000,94	142.103,82	2,75
PGSUS		800,00	36.480,00	0,71
PGSUS		-250,00	-11.400,00	-0,22
SAHOL		4.000,00	34.360,00	0,67
SISE		15.000,00	77.850,00	1,51
SODA		3.000,56	19.083,56	0,37
TCELL		12.000,00	153.600,00	2,98
THYAO		7.500,00	96.675,00	1,87
TOASO		4.000,00	77.200,00	1,50
TRKCM		2.500,00	7.325,00	0,14
TSKB		40.000,00	29.600,00	0,57
TTKOM		8.000,00	39.840,00	0,77
TTRAK		3.000,00	94.980,00	1,84
TUPRS		400,00	46.000,00	0,89
ULKER		1.000,00	19.440,00	0,38
VAKBN		7.500,00	31.425,00	0,61
YKBNK		30.000,18	72.300,43	1,40
	TOPLAM:	264.435,76	1.862.739,41	36,08

BORÇLANMA SENETLERİ

Devlet Tahvili				
TRT131119T19	13/11/19	100.000,00	98.902,53	1,92
TRT050220T17	05/02/20	100.000,00	95.591,11	1,85
TRT180123T10	18/01/23	100.000,00	92.853,78	1,80
TRT140623T19	14/06/23	100.000,00	99.529,75	1,93
TRT080328T15	08/03/28	100.000,00	86.650,16	1,68

Özel Sektör

TRFALFK71911	04/07/19	100.000,00	99.817,51	1,93
TRFDNFK71937	05/07/19	40.000,00	39.902,09	0,77
TRFFNBK71923	05/07/19	40.000,00	39.896,50	0,77
TRFALNF71915	11/07/19	50.000,00	49.695,28	0,96
TRFOYMD71916	11/07/19	100.000,00	99.388,02	1,92
TRFDZBK71922	12/07/19	60.000,00	59.624,15	1,15
TRFGDKM71911	22/07/19	100.000,00	98.708,08	1,91
TRSIGYK1917	25/11/19	30.000,00	30.826,63	0,60
TRSBOLU12115	11/01/21	30.000,00	31.793,66	0,62
TRSTPRS12115	22/01/21	100.000,00	105.184,09	2,04
TRSIGY12113	25/01/21	40.000,00	41.947,77	0,81
TRSTPRS22114	05/02/21	30.000,00	31.237,35	0,61
TRSARCL22117	12/02/21	90.000,00	95.382,85	1,85
TRSOPAS22129	19/02/21	100.000,00	106.837,68	2,07
TRSHEKT32123	10/03/21	100.000,00	101.429,97	1,97
TRSCMSA32112	18/03/21	100.000,00	100.926,19	1,96
TRSIGY32111	23/03/21	10.000,00	9.892,19	0,19
TRSKFTF62113	10/06/21	60.000,00	60.792,90	1,18
TRSASLN62118	18/06/21	50.000,00	50.354,36	0,97
TRSAYGZ62110	18/06/21	50.000,00	50.344,34	0,97
TRSTATK62115	23/06/21	100.000,00	100.336,85	1,94
TRSMGTI72110	14/07/21	30.000,00	31.886,85	0,62
TRSTISB72712	27/07/27	40.000,00	41.418,02	0,80
TRSTISB62911	06/06/29	50.000,00	50.447,79	0,98
TOPLAM:		2.000.000,00	2.001.598,45	38,77

T.REPO

TRT010420T19	01/07/19	105.180,00	240.394,52	4,66
TOPLAM:		105.180,00	240.394,52	4,66

MEVDUAT

Mevduat	23/07/19	105.205,05	106.501,92	2,06
Mevduat	23/07/19	94.115,61	95.283,02	1,85
Mevduat	23/07/19	96.637,99	97.831,73	1,89
Mevduat	09/08/19	100.000,00	100.192,77	1,94
Mevduat	09/08/19	100.000,00	100.193,57	1,94

	TOPLAM:	495.958,65	500.003,01	9,68
TPP				
TPP	16/07/19	11.209,18	11.099,58	0,22
TPP	19/07/19	70.968,59	70.137,56	1,36
TPP	23/07/19	71.155,48	70.138,91	1,36
TPP	23/07/19	32.528,22	32.063,50	0,62
TPP	29/07/19	71.537,89	70.233,08	1,36
TPP	06/09/19	79.861,64	76.252,69	1,48
TPP	10/09/19	31.775,34	30.366,34	0,59
TPP	19/09/19	31.853,63	30.266,64	0,59
TPP	05/11/19	56.232,88	51.806,98	1,00
	TOPLAM:	457.122,85	442.365,28	8,58

VOB Nakit Teminatı

		114.862,06	114.862,06	2,23
	TOPLAM:	114.862,06	114.862,06	2,23
PORTFÖY DEĞERİ:		3.437.559,32	5.161.962,73	100,00

FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

ACIKLAMA	TUTAR
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	5.161.962.73
B-)HAZIR DEĞERLER	2.215.67
C-)ALACAKLAR	27.161.09
D-)DİĞER VARLIKLAR	0.00
E-)BORCLAR	-89.995.27
F-)İHTİYAT	0.00
G-)VERGİ	0.00
FON TOPLAM DEĞERİ	5.101.344,22

BÖLÜM E: FON PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

PERFORMANS BİLGİSİ								
YILLAR	Toplam Getiri* (%)	Fon Brüt Getirisi (%)	Eşik Değer Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%)	Fon Getirisinin Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Eşik Değer Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu ***	Sunuma Dahil Dönem Sonu Fon Net Varlık Değeri (TL)
2019	15,26	15,80	13,09 (****)	8,09 (**)	0,51	0,05	0,05	5.101.344
2018 (****)	5,15	6,20	19,94 (****)	33,64 (**)	0,44	0,05	-0,11	2.698.461

(*):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.

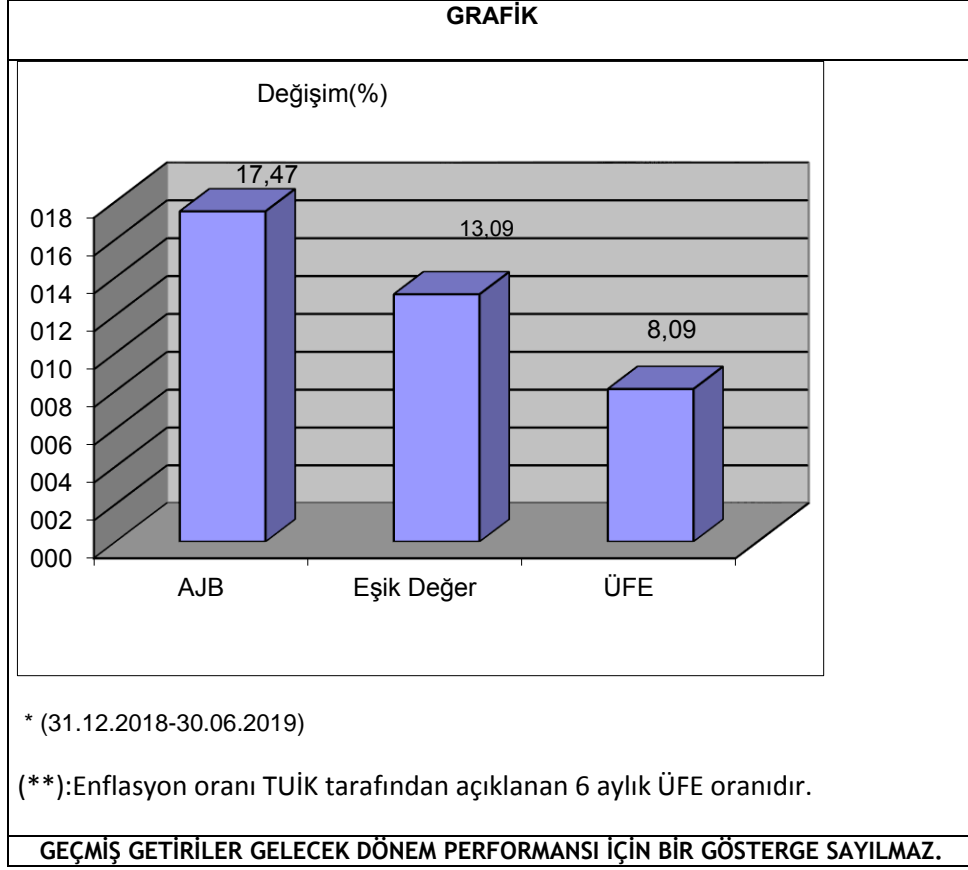
(*****):Fonun halka arz tarihi 01.01.2019 olup fon portföyü 15.01.2018 tarihinde oluşmuştur. Bu nedenle kuruluştan ve sene başından getirinin hesaplanmasında başlangıç tarihi olarak fon portföyünün oluşturulma tarihi baz alınmıştır.

Fon Kodu	01.07.2019 fiyatı	02.01.2019 fiyatı	6 Aylık Getirisi(%)
AJB	0,012120	0,010515	15,26
	Toplam Fon Giderleri (%)	Fon Giderleri İçin Ayrılan Karşılık Oranı (%)	Dönem Brüt Getirisi(%)
AJB	0,70	0,29	15,80

01.01.2019-30.06.2019 tarihleri arası dönemde fonun eşik değeri %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %2'dir.

Performans kriterininin 01.01.2019-30.06.2019dönemi getirisi: %13,09

Ayrıntılar için performans sunum raporuna bakılmalıdır.



BÖLÜM F: FON HARCAMALARI İLE İLGİLİ BİLGİLER

Bu bölümde portföye alınan varlıkların alım satımlarında aracı kuruluşlara ödenen komisyonların oranlarına yer verilir.

- i. BIST Payları: İşlem tutarı üzerinden alım-satım işlemlerinde $0.0004 + \text{BSMV}$
- ii. Borçlanma Araçları: İşlem tutarı üzerinden alım-satım işlemlerinde $0.000012 + \text{BSMV}$
- iii. Ters Repo İşlemleri: İşlem tutarı üzerinden O/N işlemlerinde ve diğer vadeli işlemlerde $0,0000055 * \text{Gün sayısı} + \text{BSMV}$
- iv. Takasbank Para Piyasası İşlemleri: 1 günden 7 güne kadarki vadeli işlemlerde işlem tutarı üzerinden $0,000021 + \text{BSMV}$ ve 7 günden uzun vadeli işlemlerde $0,0000028 * \text{Gün sayısı} + \text{BSMV}$
- v. Vadeli İşlemler: İşlem tutarı üzerinden alım satım işlemlerinde $0,0002 + \text{BSMV}$

Fon Malvarlığından Yapılabilecek Harcamaların 6 Aylık Fon Net Varlık Değerine Oranı

Aşağıda fondan yapılan harcamaların 6 aylık tutarlarının ortalama fon toplam değerine oranı yer almaktadır.

AJB Fon Gider Bilgileri	Dönem İçi Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı (%)
İhraç İzni Giderleri	0,000000%
Tescil ve İlan Giderleri	0,040200%
Sigorta Giderleri	0,000000%
Noter Ücretleri	0,000000%
Bağımsız Denetim Ücreti	0,122410%
Alınan Kredi Faizleri	0,000000%
Saklama Ücretleri	0,012843%
Fon Yönetim Ücreti	0,421369%
Hisse Senedi Komisyonu	0,045113%
Tahvil Bono Komisyonu	0,000347%
Gecelik Ters Repo Komisyonu	0,006066%
Vadeli Ters Repo Komisyonu	0,000000%
TPP Komisyonu	0,004999%
Yabancı Menkul Kıymet Komisyonu	0,000000%
Vergi ve Diğer Giderler	0,000000%
Türev Araçları Komisyonu	0,000642%
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Komisyonları	0,000000%
Diğer Giderler	0,044809%
TOPLAM GİDERLER	0,698798%
Ortalama Fon Net Varlık Değeri (TL)	390.915.448,20

BÖLÜM G: ÖDÜNÇ MENKUL KIYMET İŞLEMLERİ VE TÜREV ARAÇ İŞLEMLERİNE İLİŞKİN BİLGİLER

01.01.2019-30.06.2019döneminde, ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. OKS Atak Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nda herhangi bir ödünç menkul kıymet işlemi gerçekleştirilmemiştir.

Aynı dönemde, korunma ve/veya yatırım amacıyla Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'nda kısa/uzun yönlü pozisyonlar alınmıştır. Sene içerisinde alınan pozisyonlar aşağıdaki gibidir.

Portföy Adı	İşlem Tarihi	Kıymet Takas Tarihi	İşlem Tipi	ISIN Kodu	MK Tanımı	Miktar	Fiyat	Tutar
AJB	29.04.2019	29.04.2019	Kısa	F_XU0300619	F_XU0300619	10,00	121,200000	121.200,00

EKLER:

1. Fon Kurulu Faaliyet Raporu,
2. 30.06.2019 Tarihi İtibarıyla Fon Portföy Değeri ve Net Varlık Değeri Tabloları.