

# **Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu**

**1 Ocak - 30 Haziran 2022 Dönemine Ait  
Performans Sunum Raporu**

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

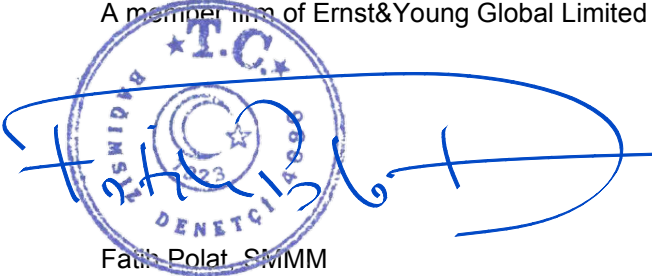
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 30 Haziran 2022 hesap dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı 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 2022 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 2022 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

28 Temmuz 2022  
İstanbul, Türkiye

**Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**

**A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ  
Halka Arz Tarihi : 02.01.2018

**YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER**

| 30.06.2022 tarihi itibarıyla   |             |
|--------------------------------|-------------|
| Fon Toplam Değeri              | 586,376,873 |
| Birim Pay Değeri (TRL)         | 0.026208    |
| Yatırımcı Sayısı               | 333,989     |
| Tedavül Oranı (%)              | 1.49%       |
| Portföy Dağılımı               |             |
| Borçlanma Araçları             | 62.08%      |
| - Kamu Kira Sertifikası        | 60.22%      |
| - Özel Sektör Kira Sertifikası | 1.87%       |
| Yatırım Fonu Katılma Payları   | 15.58%      |
| Ortaklık Payları               | 15.48%      |
| - Hava Yolları Ve Hizmetleri   | 2.14%       |
| - Demir, Çelik Temel           | 1.97%       |
| - Diğer                        | 1.83%       |
| - Perakende                    | 1.57%       |
| - İletişim Cihazları           | 1.10%       |
| - Endüstriyel Tekstil          | 0.97%       |
| - Tekstil, Entegre             | 0.93%       |
| - Kimyasal Ürün                | 0.67%       |
| - Sağlık                       | 0.63%       |
| - Otomotiv                     | 0.61%       |
| - Holding                      | 0.54%       |
| - Kağıt Ve Kağıt Ürünleri      | 0.51%       |
| - Elektrik                     | 0.49%       |
| - Gayrimenkul Yatırım Ort.     | 0.47%       |
| - Teknoloji                    | 0.40%       |
| - Seramik                      | 0.33%       |
| - Petrol Ve Petrol Ürünleri    | 0.32%       |
| Kıymetli Maden                 | 5.60%       |
| Vadeli Mevduat                 | 1.27%       |
| Toplam                         | 100.00%     |

| Fon'un Yatırım Amacı                                                                                      | Portföy Yöneticileri    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| Fon hiçbir şekilde faiz geliri elde etmeyi amaçlamaz. Fon yönetiminde amaç sermaye kazancı elde etmektir. | Benan Tanfer            |
|                                                                                                           | Serkan Saraç            |
| En Az Alınabilir Pay Adedi : 0.001000 Adet                                                                | Hakan Çınar             |
|                                                                                                           | Turgut Gürbüz           |
|                                                                                                           | Müge Dağıstan Muğaloğlu |
|                                                                                                           | Mehmet Kapudan          |
|                                                                                                           | Hakan Nazlı             |
|                                                                                                           | Hayri Batur             |
|                                                                                                           | Olca Karabina           |
|                                                                                                           | Kaan Rota               |
|                                                                                                           | Ogeday Gürbüz           |
|                                                                                                           | Toygak Sekmen           |

| Yatırım Stratejisi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Fon'un yatırım stratejisi: Rehber'de belirtilen yatırım stratejisi, izahnamenin 2.4 nolu maddesinde belirtilen asgari ve azami oranlar, Yönetmelik ve Rehber'de belirtilen sınırlamalar çerçevesinde fon portföyü yatırıma yönlendirilir.Fon hiçbir şekilde faiz geliri elde etmeyi amaçlamaz. Fon yönetiminde amaç sermaye kazancı elde etmektir.Fon'un portföyüne ihracının/kurucunun icazet aldığı sermaye piyasası araçları dahil edilecektir.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Yatırım Riskleri                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile kira sertifikalarını, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin değerinde, kar payı oranlarında ve ortaklık payı fiyatlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir: a- Kar Payı Oranı Riski: Fon portföyüne kara katılım olanağı sağlayan bankacılık ürünlerinin dahil edilmesi halinde, söz konusu ürünlerin sağlayacağı kar payının miktarında piyasalarda yaşanabilecek kar payı oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.b- Kıymetli Madenler Riski: Fon portföyüne kıymetli madenler ile bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarının, dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek fiyat değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder. c- 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) Katılım Esaslı İşlem Riski: Fon portföyüne ileri valörlü kira sertifikası bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı katılım esaslı işlem 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 paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.9) İhracat Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihracatının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.10) Katılım Esaslarına Uyumsuzluk Riski: Katılım esaslarına uygun olarak fon portföyüne eklenen ancak daha sonraki bir tarihte bu özelliğini yitiren bir yatırım aracının, Danışma Komitesi ile yapılan değerlendirme sonrasında belirli bir süre içinde fondan çıkarılması ya da ayrıştırılması gibi gerekliliklerin oluşması halinde meydana gelebilecek kayıp riskini ifade eder. |

## B. PERFORMANS BİLGİSİ

| PERFORMANS BİLGİSİ |                   |                         |                                |                                                  |                                        |               |                                                                    |
|--------------------|-------------------|-------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------|--------------------------------------------------------------------|
| YILLAR             | Toplam Getiri (%) | Eşik Değer Getirisi (%) | Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*) | Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**) | Eşik Değerin Standart Sapması (%) (**) | Bilgi Rasyosu | Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri |
| 2018               | 10.690%           | 20.397%                 | 20.302%                        | 0.130%                                           | 0.0518%                                | -0.2344       | 99,220,886.40                                                      |
| 2019               | 26.127%           | 23.414%                 | 11.836%                        | 0.140%                                           | 0.0564%                                | 0.0591        | 212,938,554.32                                                     |
| 2020               | 19.239%           | 11.608%                 | 14.599%                        | 0.189%                                           | 0.0279%                                | 0.1370        | 313,344,006.36                                                     |
| 2021               | 22.653%           | 15.731%                 | 36.081%                        | 0.316%                                           | 0.0341%                                | 0.0761        | 435,478,733.38                                                     |
| 2022 (**)          | 28.357%           | 8.320%                  | 42.354%                        | 0.388%                                           | 0.0357%                                | 0.3544        | 586,376,873.03                                                     |

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

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

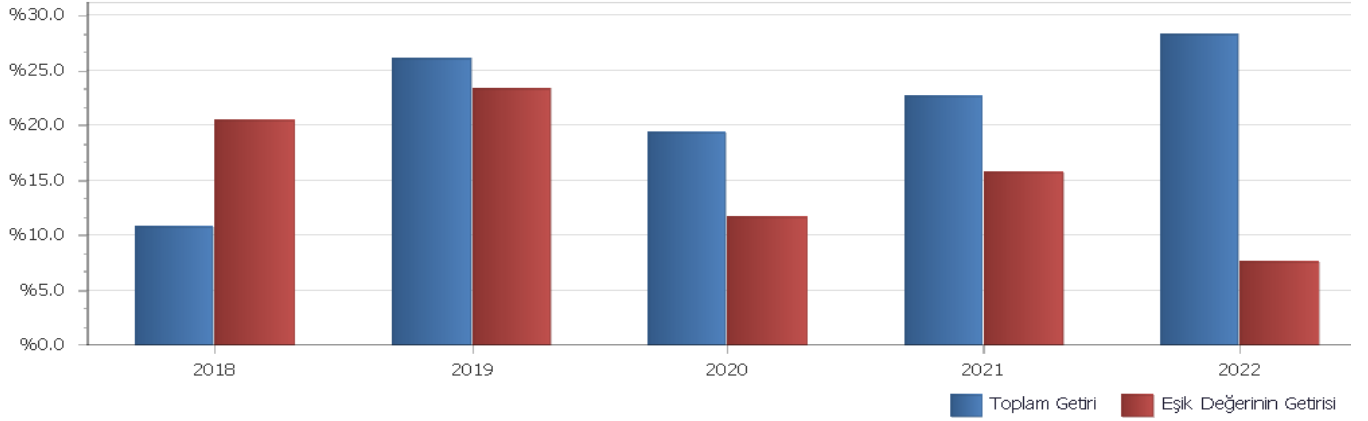
(\*\*\*) İlgili veriler sene başından itibaren rapor tarihine kadar olan değerleri vermektedir.

2018 yılında fonun eşik değer getirisi (12,795%) TRLIBOR O/N getirisinin (20,397%) altında gerçekleştiği için eşik değer olarak TRLIBOR O/N kullanılmıştır.

2019 yılında fonun eşik değer getirisi (17,337%) TRLIBOR O/N getirisinin (23,414%) altında gerçekleştiği için eşik değer olarak TRLIBOR O/N kullanılmıştır.

2020 yılında fonun eşik değer getirisi (10,367%) TRLIBOR O/N getirisinin (11,608%) altında gerçekleştiği için eşik değer olarak TRLIBOR O/N kullanılmıştır.

PERFORMANS GRAFİĞİ



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

## C. DİPNOTLAR

### 1. Şirketin Faaliyet Kapsamı

**Bireysel Emeklilik Sistemi;** mevcut sosyal güvenlik sistemimizi tamamlayıcı nitelikte olmak üzere, bireylere emeklilik döneminde ilave bir gelir sağlayarak refah düzeylerinin yükseltilmesine yardımcı olmak amacıyla kurulmuş tamamen gönüllülük esasına dayalı bir sistemdir.

**Otomatik Katılım Sistemi :** 45 yaş altında, özel sektörde ve kamu sektöründe çalışan ya da çalışmaya başlayacak kişilerin otomatik olarak Bireysel Emeklilik Sistemi'ne (BES) dâhil edildiği bir uygulamadır

Otomatik katılım sisteminde çalışanlara sunulan fondur.

### 2. Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde yer verilmiştir.

- Fon 01.01.2022 - 30.06.2022 dönemine ait fon getirisine “B. Performans Bilgileri” bölümünde yer verilmiştir.
- Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

| 01.01.2022 - 30.06.2022 döneminde :                     | Portföy Değerine Oranı (%) | TL Tutar     |
|---------------------------------------------------------|----------------------------|--------------|
| Fon Yönetim Ücreti                                      | 0.002324%                  | 2,173,189.22 |
| Denetim Ücreti Giderleri                                | 0.000017%                  | 16,160.83    |
| Saklama Ücreti Giderleri                                | 0.000047%                  | 43,695.40    |
| Aracılık Komisyonu Giderleri                            | 0.000046%                  | 42,981.57    |
| Kurul Kayıt Ücreti                                      | 0.000035%                  | 32,826.10    |
| Diğer Faaliyet Giderleri                                | 0.000020%                  | 19,009.42    |
| Toplam Faaliyet Giderleri                               | 2,327,862.54               |              |
| Ortalama Fon Portföy Değeri                             | 516,677,314.20             |              |
| Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri | 0.450545%                  |              |

- Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.
- Emeklilik yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

#### D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

- 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.

Fon'un Bilgi Rasyosu'na “B. Performans Bilgileri” bölümünde yer verilmiştir.

- Fon ile ilgili tüm değişiklikler Emeklilik Şirketi'nin internet sitesinde “Kamuyu Sürekli Bilgilendirme Formu” sayfasında ve Kamu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yer almaktadır.
- SPK 52.1 (26.02.2014 tarih ve 6/180 s.k.) sayılı ilke kararına göre hazırlanan brüt fon getiri hesaplaması.

01 Ocak – 30 Haziran 2022 Döneminde brüt fon getirisi

|                                               |        |
|-----------------------------------------------|--------|
| Net Basit Getiri                              | 28.36% |
| Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı        | 0.45%  |
| Azami Toplam Gider Oranı                      | 1.09%  |
| Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı | 0.00%  |
| Net Gider Oranı                               | 0.45%  |
| Brüt Getiri                                   | 28.81% |