

**AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**OKS STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2022 DÖNEMİNE AİT**  
**PERFORMANS SUNUM RAPORU VE**  
**YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA**  
**AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**



**AXA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.  
OKS STANDART  
EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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

AXA Hayat ve Emeklilik A.Ş. OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 30 Haziran 2022 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 döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak - 30 Haziran 2022 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*

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 uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

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



Talar Gül, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Temmuz 2022

**Axa Hayat ve Emeklilik A.Ş. OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU****A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ  
Halka Arz Tarihi : 02.01.2017

**YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER**

| 30.06.2022 tarihi itibarıyla     |            |
|----------------------------------|------------|
| Fon Toplam Değeri                | 69,326,987 |
| Birim Pay Değeri (TRL)           | 0.022079   |
| Yatırımcı Sayısı                 | 41,777     |
| Tedavül Oranı (%)                | 0.31%      |
|                                  |            |
| Portföy Dağılımı                 |            |
| Borçlanma Araçları               | 54.36%     |
| - Devlet Tahvili / Hazine Bonosu | 53.64%     |
| - Özel Sektör Borçlanma Araçları | 0.72%      |
| Yatırım Fonu Katılma Payları     | 27.14%     |
| Ortaklık Payları                 | 17.16%     |
| - Hava Yolları Ve Hizmetleri     | 2.63%      |
| - Bankacılık                     | 1.81%      |
| - Holding                        | 2.23%      |
| - Petrol Ve Petrol Ürünleri      | 1.66%      |
| - Cam                            | 1.67%      |
| - Perakende                      | 1.45%      |
| - Demir, Çelik Temel             | 1.19%      |
| - Otomotiv                       | 1.05%      |
| - Diğer                          | 0.44%      |
| - Madencilik                     | 0.79%      |
| - Elektrik                       | 0.68%      |
| - Tekstil, Entegre               | 0.67%      |
| - İletişim                       | 0.41%      |
| - Dayanıklı Tüketim              | 0.17%      |
| - Gayrimenkul Yatırım Ort.       | 0.16%      |
| - Teknoloji                      | 0.15%      |
| Vadeli Mevduat                   | 1.34%      |
| Toplam                           | 100.00%    |

| Fon'un Yatırım Amacı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Portföy Yöneticileri   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
| Fon otomatik katılım sertifikasında bir yılını dolduran ve herhangi bir fon tercihinde bulunmayan çalışanların birikimlerini sermaye, temettü, ve faiz kazancı elde etme amacıyla yönetilir.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Bulut Özer             |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Hakan Deprem           |
| En Az Alınabilir Pay Adedi : 0,001000 Adet                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | İdil Sazer             |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Mehmet Sinan VEZİROĞLU |
| Yatırım Stratejisi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                        |
| Fon portföyünün en az yüzde %50'si azami %90'ı Müsteşarlıkça ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçlarında, gelir ortaklığı senetlerinde veya kira sertifikalarında yatırıma yönlendirilir. Asgari %10'u, azami %50'si; girişim sermayesi yatırım fonu katılma paylarında, gayrimenkul yatırım fonu katılma paylarında, Türkiye Varlık Fonu'nda ve/veya altyapı projelerine yatırım amacıyla kurulmuş şirketlerin ihraç ettiği sermaye piyasası araçlarında, Müsteşarlıkça uygun görülen diğer sermaye piyasası araçlarında yatırıma yönlendirilir.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                        |
| Yatırım Riskleri                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                        |
| 1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir: a- 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. 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 dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.4) 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.5) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.6) 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.7) Yasal Risk: Fon paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir. 8) Enflasyon Riski: Enflasyon gerçekleşmelerinin beklentilerden farklı olması nedeniyle maruz kalınan riski ifade eder. 9) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.10) Kıymetli Maden Riski: Fonun içinde yer alan emtia (Fona dahil olabilecek kıymetli madenler ile sair emtia) fiyatlarındaki hareketler nedeniyle emtiaya ve emtiaya dayalı finansal araçlara ilişkin pozisyon durumuna bağlı olarak maruz kalınabilecek zarar olasılığıdır. 11) Spesifik Risk: Fon içinde yer alan pozisyonlarda, olağan piyasa hareketleri dışında, bu pozisyonları oluşturan finansal araçları ihraç veya garanti eden ve ödeme yükümlülüğünü üstlenen kuruluşların yönetimlerinden ve mali bünyelerinden kaynaklanabilecek sorunlar nedeniyle maruz kalınabilecek zarar olasılığıdır.12) Hisse Senedi Pozisyon Riski: Fonun içinde yer alan hisse senedi pozisyon durumuna bağlı olarak hisse senedi fiyatlarındaki hareketler nedeniyle maruz kalınabilecek zarar olasılığıdır.13) Yapılandırılmış Borçlanma Araçları Riskleri: Yapılandırılmış borçlanma araçlarının; fonun yatırım stratejisine ve risk yapısına uygun olması, borsada işlem görmesi, ihraççısının ve/veya varsa yatırım aracının, yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olması ve derecelendirme notunu içeren belgelerin Yönetici nezdinde bulundurulması sağlanacaktır. |                        |

## 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 |
| 2018               | 6.850%            | 18.581%                 | 30.842%                       | 0.188%                                           | 0.0533%                                | -0.2486       | 13,551,911.43                                                      |
| 2019               | 21.114%           | 23.414%                 | 7.363%                        | 0.125%                                           | 0.0565%                                | -0.0551       | 18,241,015.68                                                      |
| 2020               | 12.611%           | 11.608%                 | 25.148%                       | 0.219%                                           | 0.0279%                                | 0.0171        | 39,109,620.84                                                      |
| 2021               | 19.152%           | 19.485%                 | 79.888%                       | 0.348%                                           | 0.0467%                                | -0.0015       | 52,748,695.77                                                      |
| 2022 (***)         | 27.154%           | 8.714%                  | 61.678%                       | 0.526%                                           | 0.0373%                                | 0.2414        | 69,326,987.13                                                      |

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

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

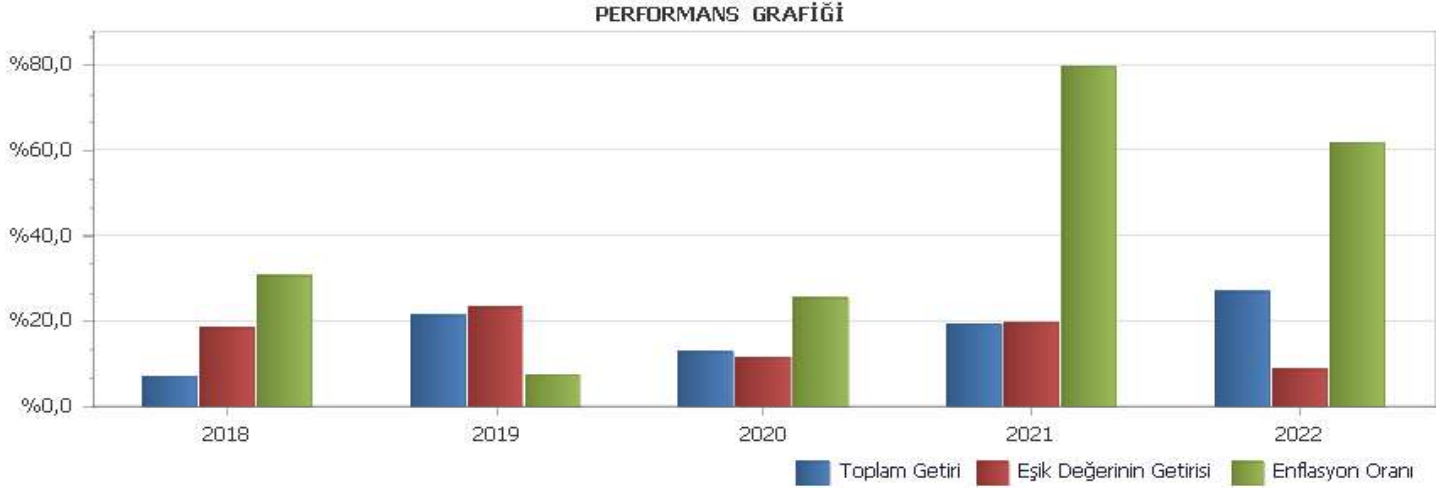
(\*\*\*) İlgili veriler sene başından itibaren rapor tarihine kadar olan değerleri vermektedir.

2018 yılında fonun eşik değer getirisi (16,623%) TRLIBOR O/N getirisinin (18,581%) altında gerçekleştiği için eşik değer olarak TRLIBOR O/N kullanılmıştır.

2019 yılında fonun eşik değer getirisi (20,953%) TRLIBOR O/N getirisinin (23,414%) altında gerçekleştiği için eşik değer olarak TRLIBOR O/N kullanılmıştır.

2020 yılında fonun eşik değer getirisi (11,266%) TRLIBOR O/N getirisinin (11,608%) altında gerçekleştiği için eşik değer olarak TRLIBOR O/N kullanılmıştır.

2021 yılında fonun eşik değer getirisi (19,276%) BIST TLREF Endeksi getirisinin (19,485%) 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 benzer girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde yönetmektedir. 30.06.2022 tarihi itibarıyla 63 adet Emeklilik Yatırım Fonu, 82 adet Yatırım Fonu ve 9 adet Anapara Korumalı Yatırım Fonu yönetmektedir. Ak Portföy Yönetimi A.Ş. 30.06.2022 tarihi itibarıyla toplam 128.6 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 1.01.2022 - 30.06.2022 döneminde net %27,15 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %8,71 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %18,44 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.

| 1.01.2022 - 30.06.2022 döneminde :                     | Portföy Değerine Oranı (%) | TL Tutar   |
|--------------------------------------------------------|----------------------------|------------|
| Fon Yönetim Ücreti                                     | 0.417168%                  | 254,585.40 |
| Denetim Ücreti Giderleri                               | 0.008306%                  | 5,069.00   |
| Saklama Ücreti Giderleri                               | 0.001694%                  | 1,033.78   |
| Aracılık Komisyonu Giderleri                           | 0.012342%                  | 7,531.82   |
| Kurul Kayıt Ücreti                                     | 0.006330%                  | 3,863.09   |
| Diğer Faaliyet Giderleri                               | 0.435068%                  | 265,509.23 |
| Toplam Faaliyet Giderleri                              | 537,592.32                 |            |
| Ortalama Fon Toplam Değeri                             | 61,027,080.52              |            |
| Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri | 0.880908%                  |            |

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

| Kıstas Dönemi        | Kıstas Bilgisi                                                  |
|----------------------|-----------------------------------------------------------------|
| 12.02.2018-1.01.2019 | %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %1.50 (12/02/2018) |
| 2.01.2019-1.01.2020  | %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %1.5 (31/12/2018)  |
| 2.01.2020-3.01.2021  | %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %1.5 (31/12/2019)  |
| 4.01.2021-2.01.2022  | %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %1.50 (31/12/2020) |
| 3.01.2022-...        | %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %1.5 (31/12/2021)  |

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 |
|-------------------------|--------------------|---------------------|-------------|--------------|
| 12.02.2018 - 31.12.2018 | 6.85%              | 7.65%               | 18.58%      | -11.73%      |
| 2.01.2019 - 31.12.2019  | 21.11%             | 22.14%              | 23.41%      | -2.30%       |
| 2.01.2020 - 31.12.2020  | 12.61%             | 13.58%              | 11.61%      | 1.00%        |
| 4.01.2021 - 31.12.2021  | 19.15%             | 20.17%              | 19.49%      | -0.33%       |
| 3.01.2022 - 30.06.2022  | 27.15%             | 27.69%              | 8.71%       | 18.44%       |

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 |
| 12.02.2018 - 31.12.2018 | 0.16%    | 1.86%          | 0.13%    | 1.78%          | 0.12%    | 1.84%          | 0.16%    | 1.91%          |
| 2.01.2019 - 31.12.2019  | 0.05%    | 0.80%          | 0.04%    | 0.77%          | 0.06%    | 0.85%          | 0.06%    | 0.89%          |
| 2.01.2020 - 31.12.2020  | 0.09%    | 0.76%          | 0.13%    | 0.79%          | 0.11%    | 0.91%          | 0.11%    | 0.91%          |
| 4.01.2021 - 31.12.2021  | 0.27%    | 2.34%          | 0.23%    | 2.31%          | 0.26%    | 2.30%          | 0.22%    | 2.35%          |
| 3.01.2022 - 30.06.2022  | 0.18%    | 0.79%          | 0.12%    | 0.87%          | 0.10%    | 0.88%          | 0.05%    | 0.95%          |

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

| Dönemler                | Takip Hatası | Beta    |
|-------------------------|--------------|---------|
| 12.02.2018 - 31.12.2018 | 0.0309       | 0.4006  |
| 2.01.2019 - 31.12.2019  | 0.0216       | 0.0324  |
| 2.01.2020 - 31.12.2020  | 0.0353       | -0.4206 |
| 4.01.2021 - 31.12.2021  | 0.0555       | 0.2704  |
| 3.01.2022 - 30.06.2022  | 0.0858       | 0.5701  |

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 |
| 2018   | 6.85%   | 0.19%          | 18.58%      | 0.05%          |
| 2019   | 21.11%  | 0.12%          | 23.41%      | 0.06%          |
| 2020   | 12.61%  | 0.22%          | 11.61%      | 0.03%          |
| 2021   | 19.15%  | 0.35%          | 19.49%      | 0.05%          |
| 2022   | 27.15%  | 0.53%          | 8.71%       | 0.04%          |

5) Emeklilik Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

| Dönemler                | Portföy | Emeklilik Fonu Endeksleri |
|-------------------------|---------|---------------------------|
| 12.02.2018 - 31.12.2018 | 6.85%   | 10.36%                    |
| 2.01.2019 - 31.12.2019  | 21.11%  | 28.22%                    |
| 2.01.2020 - 31.12.2020  | 12.61%  | 26.12%                    |
| 4.01.2021 - 31.12.2021  | 19.15%  | 42.74%                    |
| 3.01.2022 - 30.06.2022  | 27.15%  | 20.48%                    |

| 31.12.2021 - 30.06.2022 Dönem Getirisi          | Getiri |
|-------------------------------------------------|--------|
| BIST 100 ENDEKSİ                                | 33.31% |
| BIST 30 ENDEKSİ                                 | 32.92% |
| BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ                      | 7.19%  |
| BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ                    | 9.41%  |
| BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ                   | 12.03% |
| BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ                   | 11.50% |
| BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ                   | 11.26% |
| BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ                       | 15.40% |
| BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ                      | 30.01% |
| BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ                     | 9.51%  |
| BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ                  | 8.87%  |
| BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi        | 8.34%  |
| BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi | 8.97%  |
| BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)  | 7.97%  |
| BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi   | 7.58%  |
| Katılım 50 Endeksi                              | 37.56% |
| BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLİ ORTALAMA         | 25.29% |
| BIST-KYD Eurobond USD (TL)                      | 12.04% |
| BIST-KYD Eurobond EUR (TL)                      | 9.40%  |
| Dolar Kuru                                      | 25.00% |
| Euro Kuru                                       | 15.14% |