

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.ř.
Sürdürülebilirlik Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu

30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine
Ait Yatırım Performansı Konusunda Kamuya
Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.

Sürdürülebilirlik Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu'nun

30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Sürdürülebilirlik Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu'nun (Fon) 1 Ocak – 30 Haziran 2022 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: VII-128. 5 sayılı "Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşların Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"inde 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 sunum raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus:

1 Ocak – 30 Haziran 2022 dönemine ait performans sunum raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

DENGE BAĞIMSIZ DENETİM SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

MAZARS Üyesi

Aziz Murat Demirtaş, SMMM
Sorumlu Denetçi



İstanbul, 29 Temmuz 2022

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ

Halka Arz Tarihi : 19.08.2011

30.06.2022 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	167.825.288
Birim Pay Değeri (TRL)	0,055804
Yatırımcı Sayısı	6.120
Tedavül Oranı (%)	3,01%
Portföy Dağılımı	
Yatırım Fonu Katılma Payları	65,99%
Yabancı Borsa Yatırım Fonu	22,71%
Ters Repo	8,79%
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	2,06%
Borçlanma Araçları	0,44%
- Finansman Bonosu	0,44%
- Devlet Tahvili / Hazine Bonosu	0,00%
Teminat	0,00%
Ortaklık Payları	0,00%
Toplam	100,00%

Fon'un Yatırım Amacı

Sepet fon tanımına uygun olarak fon portföy değerinin en az %80'ini devamlı olarak yatırım fonları ve borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırım yapar.

En Az Alınabilir Pay Adedi : 0.001000 Adet

Portföy Yöneticileri

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.

Fırat Şensoy

Selçuk Yılmaz

Fazlı Taşkent

Talha ÖZNAİRİN

Yatırım Stratejisi

Fon'un yatırım stratejisi; Fon, Çevresel, Sosyal ve Kurumsal Yönetim (ESG-Environmental, Social, Governance) ilkelerini süreçlerine dahil eden, çözüm sunan ve bu alanlarda yurt içi ve yurt dışında faaliyet gösteren şirketlerin ortaklık paylarının ve borçlanma araçlarının yer aldığı yerli ve yabancı sürdürülebilirlik borsa yatırım fonlarına, ESG temalı endekslere dayalı borsa yatırım fonlarına ve ESG kriterlerine uygun olarak ihraç edilmiş yatırım fonlarının katılma paylarına yatırım yapar.

Sepet fon tanımına uygun olarak fon portföyünün asgari %80'i devamlı olarak yukarıda anılan temalardaki yatırım fonları ve borsa yatırım fonlarının katılma payı yatırımlarından oluşacaktır. Fon portföyünde yer alan diğer para ve sermaye piyasası araçları ve işlemleri toplamı fon portföy değerinin %20'sini aşamaz.

Fon, yabancı borsalarda işlem gören borsa yatırım fonlarının katılma paylarına ve katılma payı satışına ilişkin izahnamesi Kurulca onaylanan yabancı fonların katılma paylarına yapılan yatırım %80 hesaplamasında dikkate alınır.

Fonun karşılaştırma ölçütü; %50 BIST Sürdürülebilirlik Getiri Endeksi (XUSRD) + %10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi + %40 S&P 500 ESG (USD) Total Return Endeksi" olarak belirlenmiştir.

Yatırım Riskleri

Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövize endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:

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.

Kur Riski: Fon portföyüne yabancı para cinsinden varlıkların dahil edilmesi halinde, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.

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.

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.

Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.

Kaldıraç Yaratıcı İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (swap, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskini ifade eder.

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.

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

Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

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

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

Ülke Riski: Yatırım yapılan ülkenin ekonomik, politik ve sosyal yapısı, ayrıca faiz ve kur politikaları ürünün fiyatında belirgin etkiye sahip olabilir. Yerel riskler diye tanımlayabileceğimiz bu riskler, döviz kısıtlamaları, transfer riskleri, moratoryum, vergi değişiklikleri vs. olabilir. Ayrıca global ekonomik ve politik dengelerde oluşacak değişiklikler de fon fiyatında dalgalanmalara sebep olabilir.

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

B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün / Eşik Değerinin Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (ÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün / Eşik Değerinin Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2017	15,86%	13,92%	15,47%	3,47%	(****)	(****)	11.304.013
2018	2,01%	(***)	33,64%	7,55%	(****)	(****)	8.243.236
2019	29,93%	30,29%	7,36%	18,70%	18,11%	-0,0136	9.061.634
2020	18,07%	19,47%	25,15%	25,90%	24,86%	-0,0361	23.656.419
2021	38,58%	37,31%	79,89%	24,82%	23,94%	0,0321	37.796.546
2022 (****)	25,47%	23,41%	61,68%	12,30%	15,18%	0,0046	167.825.288

(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık ÜFE'nin (2022 için 6 aylık) dönemsel oranıdır.

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

(***) Fon'un "TÜFE (Tüketici Fiyat Endeksi) + %2" olarak belirlenmiş olan eşik değeri, fonun tür değişikliği nedeniyle 27.12.2018 itibariyle "%80 BIST Sürdürülebilirlik Getiri Endeksi (XUSRD)+ %10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi +%10 MSCI KLD 400 Social Index" karşılaştırma ölçütü olarak değiştirilmiştir. Kasım 2018 sonu itibariyle eşik değerin getirisi %22.61' dir. TÜFE' nin ay sonlarında bir kez hesaplanması nedeniyle 27.12.2018 tarihli eşik değer getirisi hesaplanamamıştır. 31.12.2018 itibariyle "TÜFE (Tüketici Fiyat Endeksi) + %2" değeri %22.30 olarak gerçekleşmiştir. 27.12.2018-31.12.2018 tarihinde fonun benchmark getirisi %0.33 olarak gerçekleşmiş olup, ilgili dönemde fonun nispi getirisi -%0.03 olarak hesaplanmıştır.

(****) Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'in Ek-4, B.Performans Bilgisi tablosunda yer alan açıklamaya istinaden, eşik değerinin standart sapması (ve bilgi rasyosu) hesaplanmamıştır.

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

PERFORMANS GRAFİĞİ

GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

C. DİPNOTLAR

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

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

3) Fon 01.01.2022 - 30.06.2022 döneminde net %25.47 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %23.41 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %2.06 olarak gerçekleşmiştir.

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

Karşılaştırma Ölçütünün / Eşik Değerinin Getirisi : Fonun karşılaştırma ölçütünün / 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 getirisi oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

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

01.01.2022 - 30.06.2022 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,371959%	382.176,24
Denetim Ücreti Giderleri	0,000453%	465,31
Saklama Ücreti Giderleri	0,057420%	58.997,15
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,057281%	58.854,43
Kurul Kayıt Ücreti	0,007839%	8.054,11
Diğer Faaliyet Giderleri	0,051028%	52.430,06
Toplam Faaliyet Giderleri	560.977,30	
Ortalama Fon Toplam Değeri	102.746.912,51	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	0,545980%	

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

* Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 09.05.2022 tarih ve E-12233903-325.07-21181 sayılı izin doğrultusunda 08.06.2022 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere;
• Fon'un 5.5 nolu maddesine yatırım fonlarının değerlemesine ilişkin olarak aşağıdaki ifade eklenmiştir.

"Yatırım Fonları:

Yatırım fonu katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatlar esas alınarak değerlendirilir."

• Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Sürdürülebilirlik Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu izahnamesinin 2.4 no.lu maddesi yer alan, Fon'un yatırım yapabileceği varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamaları gösteren varlık ve işlem türü tablosundaki; "Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları, Yatırım Ortaklığı Payları %(0-20)" ifadesi "Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları, Yatırım Ortaklığı Payları, Sürdürülebilirlik, ESG ve SRI Teması Dışındaki Yerli Yatırım Fonları ve Yerli ve Yabancı Borsa Yatırım Fonları %(0-20)" olarak değiştirilmiştir.

* Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 10.06.2022 tarih ve E-12233903-325.07-22641 sayılı izin doğrultusunda 04.07.2022 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere; Fonun içtüzük ve izahnamesinin ilgili maddelerinde yer alan "Fon Toplam Gideri Kesintisi Oranı"na ilişkin ifadeler aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

Eski Şekil:

Fon'dan karşılanan toplam giderlerin (fon işletim gideri kesintisi dahil) üst sınırı fon net varlık değerinin günlük %0,006247 (yüzbindealtıvirgülikiyüzkırkyedi) [yıllık %2,28 (yüzdeiki virgülyirmisekiz)] Fon portföyüne alınacak yatırım fonları için ödenen yönetim ücreti ile Fon'un yıllık toplam gider oranının toplamı, fon net varlık değerinin günlük %0,008986'sını (yüzbindesekizvirgüldokuzyüzseksenaltı) [yıllık yaklaşık %3,28'ini (yüzdeüçvirgülyirmisekiz)] aşamaz.

Yeni Şekil:

Fon'dan karşılanan toplam giderlerin (fon işletim gideri kesintisi dahil) üst sınırı fon net varlık değerinin günlük %0,002603 (yüzbindeiki virgüldörtüviyüzüç) [yıllık %0,95 (yüzdesırvirgüldoksanbeş)] Fon portföyüne alınacak yatırım fonları için ödenen yönetim ücreti ile Fon'un yıllık toplam gider oranının toplamı, fon net varlık değerinin günlük %0,004521'ini (yüzbindedörtvirgülbeyzyüzyirmibir) [yıllık yaklaşık %1,65'ini (yüzdebirvirgüldörtmübeş)] aşamaz.

• Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Sürdürülebilirlik Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu tanıtım formunun "Ücret ve Gider Bilgileri" başlıklı bölümüne, "Fon portföyüne alınacak yatırım fonları için ödenen yönetim ücreti ile Fon'un yıllık toplam gider oranının toplamı, fon net varlık değerinin yıllık yaklaşık %1.65'ini (yüzdebirvirgüldörtmübeş)] aşamaz." ifadesi eklenmiş olup, "Ücret ve Gider Bilgileri" başlıklı bölümü güncellenmiştir.

* Fon'un finansal raporlarının bağımsız denetimi yapan kuruluş, Denge Bağımsız Denetim Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. olarak belirlenmiştir.

*Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Sürdürülebilirlik Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu'nun Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Sürdürülebilirlik Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu'na dönüştürülmesi amacıyla 19.11.2021 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru, 17.01.2022 tarihinde SPK tarafından onaylanmış ve 21.02.2022 itibarıyla fon dönüşüm işlemleri tamamlanmıştır.

Karşılaştırma ölçütünün getirisi 01.01.2022-21.02.2022 döneminde %9,72; 21.02.2022-30.06.2022 döneminde %12,48 olarak gerçekleşmiştir.

Fonun getirisi 01.01.2022-21.02.2022 döneminde %10,83; 21.02.2022-30.06.2022 döneminde %13,21 olarak gerçekleşmiştir.

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
2.01.2017-26.12.2018	%100 Tüketici Fiyatları Endeksi + %2.0
27.12.2018-1.01.2020	%10 MSCI KLD 400 Endeks (Getiri) + %80 BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK GETİRİ + %10 BIST-KYD Repo (Brüt)
2.01.2020-20.02.2022	%90 BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK GETİRİ + %10 BIST-KYD Repo (Brüt)
21.02.2022- ...	%50 BIST Sürdürülebilirlik Getiri Endeksi (XUSRD) + %10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi + %40 S&P 500 ESG (USD) Total Return Endeksi

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

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

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

Dönem	Portföy Net Getiri	Portföy Brüt Getiri	Karşılaştırma Ölçütü / Eşik Değeri	Nispi Getiri
01.01.2022 - 30.06.2022	25,47%	26,36%	23,41%	2,06%

2) Fon’dan karşılanan toplam giderlerin (fon işletim gideri kesintisi dahil) üst sınırı fon net varlık değerinin yıllık % 2,28’i (yüzde ikivirgülyirmisekiz) olarak uygulanmaktadır.Fon sepeti emeklilik yatırım fonlarında, portföye alınacak yatırım fonları için ödenen yönetim ücreti ile fon sepeti emeklilik yatırım fonunun yıllık toplam gider oranının toplamı, 09.11.2012 tarihli ve 28462 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik”in Ek-2’sinde fon sepeti emeklilik yatırım fonları için belirlenen azami yıllık fon toplam gider oranının %1 fazlasını aşamaz. Her takvim yılının son işgünü itibarıyla, yıllık fon toplam gider kesintisi oranının aşıp aşılmadığı, ilgili yıl için hesaplanan günlük ortalama fon net varlık değeri esas alınarak, Şirket tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde belirtilen oranın aşıldığının tespiti halinde aşan tutar ilgili dönemi takip eden 5 iş günü içinde Şirket tarafından fona iade edilir.

3) 2022 yılının ilk 6 aylık dönemi içerisinde fonun kurucu tarafından karşılanan gideri bulunmamaktadır.

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

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