

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
TURKCELL GRUBU ÇALIŞANLARINA YÖNELİK
PERA 1 DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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



**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
TURKCELL GRUBU ÇALIŞANLARINA YÖNELİK
PERA 1 DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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

Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Turkcell Grubu Çalışanlarına Yönelik Pera 1 Değişken Grup 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 ("BDS") uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

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


Adnan Akın, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Temmuz 2022

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
TURKCELL GRUBU ÇALIŞANLARINA YÖNELİK PERA 1 DEĞİŞKEN GRUP
EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN
TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

PERFORMANS SUNUŞ RAPORU HAZIRLANMA ESASLARI

Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Turkcell Grubu Çalışanlarına Yönelik Pera 1 Değişken Grup E.Y.F.’na (“Fon”) ait Performans Sunuş Raporu, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 1 Temmuz 2014 tarihinde yürürlüğe giren “Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ (VII-128.5)”inin (“Tebliğ”) hükümleri doğrultusunda hazırlanmıştır.

A. TANITICI BİLGİLER

Halka arz tarihi: 20 Eylül 2016		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
30 Haziran 2022 tarihi itibariyle		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	30.888.521.-TL	Fon, Rehber'in 1.4. no.lu maddesi çerçevesinde, Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş. ve grup şirketlerinin (Turkcell Grubu) çalışanlarına yönelik kurulan grup emeklilik yatırım fonudur. Fonun yatırım stratejisi, fon portföyünün en az %80'i oranında devamlı olarak Kurulun finansal raporlama standartlarına ilişkin düzenlemeleri kapsamında Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş. ve grup şirketleri tarafından yurtiçi ve yurtdışında ihraç edilen kira sertifikaları ve borçlanma araçları, yurtiçi ve yurt dışı borsalarda işlem gören ortaklık payları, varlık ve ipotège dayalı/teminatlı menkul kıymetler ve/veya diğer sermaye piyasası araçlarına yatırım yaparak orta ve uzun vadede yüksek getiri elde etmeyi hedeflemektedir.	Fırat ŞENSOY Selçuk YILMAZ Fazlı TAŞKENT Talha ÖZNARİN
Birim Pay Değeri	0,024991.-TL		
Yatırımcı Sayısı	1.928		
Tedavül Oranı %	1,24		
Portföy Dağılımı		Yatırım Stratejisi	
Paylar	68,78%	Fon, Rehber'in 1.4. no.lu maddesi çerçevesinde, Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş. ve grup şirketlerinin (Turkcell Grubu) çalışanlarına yönelik kurulan grup emeklilik yatırım fonudur. Fonun yatırım stratejisi, fon portföyünün en az %80'i oranında devamlı olarak Kurulun finansal raporlama standartlarına ilişkin düzenlemeleri kapsamında Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş. ve grup şirketleri tarafından yurtiçi ve yurtdışında ihraç edilen kira sertifikaları ve borçlanma araçları, yurtiçi ve yurt dışı borsalarda işlem gören ortaklık payları, varlık ve ipotège dayalı/teminatlı menkul kıymetler ve/veya diğer sermaye piyasası araçlarına yatırım yaparak orta ve uzun vadede yüksek getiri elde etmeyi hedeflemektedir. Rehber'in (1.4.) nolu maddesi kapsamında; - Fon yatırım stratejisi çerçevesinde Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş. ve grup şirketleri tarafından ihraç edilen ortaklık payları, borçlanma araçları ve/veya diğer sermaye piyasası araçlarına yapılan yatırımlar Yönetmelik'in 22. maddesinin birinci fıkrasının (a), (c), (e) ve (f) bentleri kapsamında değerlendirilmez. - İlişkili tarafların ihracına aracılık ettiği grup şirketleri tarafından ihraç edilen özel sektör borçlanma araçlarına yapılan yatırımlar için Rehber'in (3.1.8) nolu maddesinde fon bazında belirlenen %5 oranındaki yatırım sınırlaması uygulanmaz ve anılan yatırımlar, aynı maddede portföy yönetim şirketinin yöneticisi olduğu tüm emeklilik yatırım fonları için belirlenen %10 oranındaki yatırım sınırlamasının hesaplanmasında dikkate alınmaz. Yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçlarına yapılan yatırımın toplamı fon portföy değerinin %80'ini geçemez.	
Borçlanma Araçları	31,19%		
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	25,14%		
- Özel Sektör Kira Sertifikası	5,75%		
- Finansman Bonosu	0,30%		
Teminat	0,03%		
Toplam	100,00%		

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
TURKCELL GRUBU ÇALIŞANLARINA YÖNELİK PERA 1 DEĞİŞKEN GRUP
EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN
TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

A. TANITICI BİLGİLER (Devamı)

Payların Sektörel Dağılımı		Yatırım Riskleri	En Az Alınabilir Pay Adeti: 0,001 adet
İletişim	64,43%	Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizde endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir.	
Petrol ve Petrol Ürünleri	1,01%	a- Faiz Oram 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.	
Cam	0,82%	b- 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.	
Hava Yolları ve Hizmetleri	0,72%	Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.	
Otomotiv	0,70%	Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.	
Holding	0,70%	Kaldıraç Yaratan İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (swap, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, varant, sertifika dahil edilmesi, ileri valörlü tahvil/bono ve altın alım işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskini ifade eder.	
Demir,Çelik Temel	0,40%	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 katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.	
		Takas Riski: Fon içinde yer alan; bir menkul kıymet, döviz veya emtianın sözleşmede ön görülen fiyattan belli bir vadede teslimini konu alan ve her iki tarafın yükümlülüklerini vadede yerine getirmesini öngören işlemlerde, takas işleminin vade tarihinde gerçekleşmemesinden ötürü işleme konu menkul kıymet, döviz veya emtianın fiyat değişimleri nedeniyle maruz kalınabilecek zarar olasılığıdır.	
		Yapılandırılmış Yatırım Aracı Riski: Yapılandırılmış yatırım araçlarının dayanak varlığının piyasa fiyatındaki değişimine bağlı olarak, yapılandırılmış yatırım aracının değerinde meydana gelebilecek zarar riskini ifade etmekte olup, bu araçlar karşı taraf riski, likidite riski, piyasa riski ve kur riskinin tamamını içerebilmektedir.	
		Emtia 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.	
		Spesifik Risk: Fon içinde yer alan pozisyonlarda, olağan piyasa hareketleri dışında, bu pozisyonları oluşturan finansal araçları ihraç veya garanti eden ve ödeme yükümlülüğünü üstlenen 12 kuruluşların yönetimlerinden ve mali bünyelerinden kaynaklanabilecek sorunlar nedeniyle maruz kalınabilecek zarar olasılığıdır.	
		Enflasyon Riski: Enflasyon gerçekleşmelerinin beklentilerden farklı olması nedeniyle maruz kalınan riski ifade eder.	
		Hisse Senedi Pozisyon Riski: Fonun içinde yer alan hisse senedi pozisyon durumuna bağlı olarak hisse senedi fiyatlarındaki hareketler nedeniyle maruz kalınabilecek zarar olasılığıdır.	
		Baz Riski: Alım satım konusu olan türev ürün sözleşmelerinde sözleşmeye esas malın spot piyasa fiyatı ile vadeli işlem fiyatı arasındaki farkın değişebilirliğinden kaynaklanan risktir.	

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**TURKCELL GRUBU ÇALIŞANLARINA YÖNELİK PERA 1 DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU****1 OCAK – 30 HAZİRAN 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT****PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN****TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

B. PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütü/Eşik Değer Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (*)	Portföyünün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün/ Eşik Değerin Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföy veya Portföy Grubunun Fon Toplam Değeri
2.yıl 2017	17,96	13,29	15,47	0,170	(**)-	0,0932	27.654.708.-TL
3.yıl 2018	15,55	20,58	33,64	0,279	(**)-	-0,0593	28.845.039.-TL
4.yıl 2019	21,099	23,414	11,836	0,412	(**)-	-0,0164	31.551.781.-TL
5.yıl 2020	19,53	(***)20,18	25,15	1,242	1,1882	-0,0472	31.237.796.-TL
B.D.[1]	1,23	1,86					
B.D.[2]	18,07	17,99					
6.yıl 2021	30,74	30,94	79,89	1,48	1,28	-0,0034	38.383.186,-TL
7.yıl 2022/06	-4,90	-2,83	61,68	1,52	1,53	-0,0565	30.888.521.-TL

(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan ÜFE oranıdır.

(**) Eşik değer için Standart Sapma hesaplanmamaktadır.

(***) 02.03.2020 tarihinden geçerli olmak üzere fonun karşılaştırma ölçütü olarak %60 Turkcell Hisse Senedi Getiri Endeksi + %10 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi (TL) + %15 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + %15 BIST-KYD ÖSBA Eurobond USD (TL) Endeksi kullanılmaya karar verilmiştir.

B.D.[1] 02.01.2020 – 01.03.2020 tarih aralığında Fon'un Eşik Değeri BIST-KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi TL+%2 Endeksine ait hesaplamadır.

B.D.[2] 02.03.2020 den itibaren Fonun karşılaştırma ölçütü; %60 Turkcell Hisse Senedi Getiri Endeksi + %10 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi (TL) + %15 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + %15 BIST-KYD ÖSBA Eurobond USD (TL) Endeksine ait hesaplamadır.

2017 yılında fonun eşik değer getirisi (12,86%) TRLIBOR O/N getirisinin (13,29%) altında gerçekleştiği için eşik değer olarak TRLIBOR O/N kullanılmıştır.

2018 yılında fonun eşik değer getirisi (19,17%) TRLIBOR O/N getirisinin (20,58%) altında gerçekleştiği için eşik değer olarak TRLIBOR O/N kullanılmıştır.

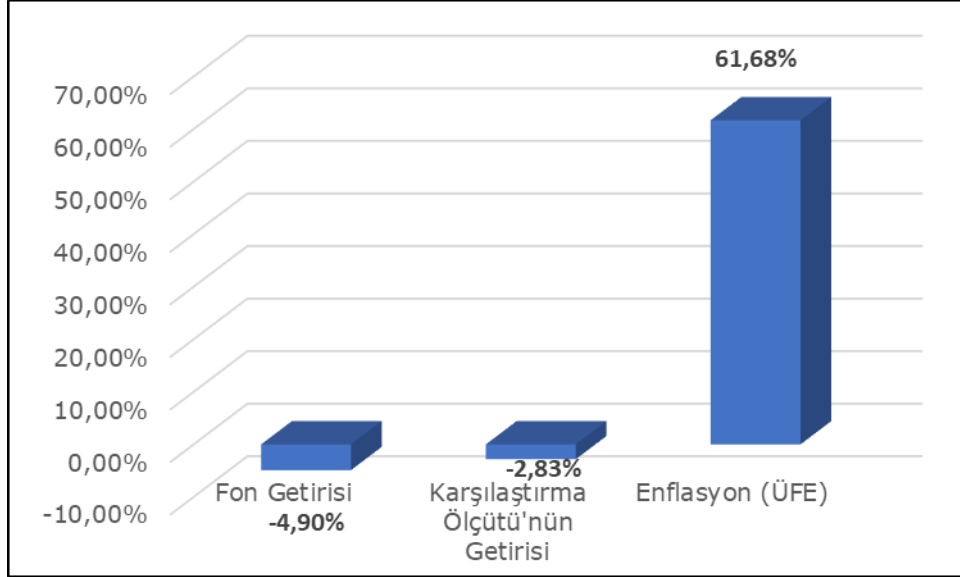
2019 yılında fonun eşik değer getirisi (21,45%) TRLIBOR O/N getirisinin (23,41%) altında gerçekleştiği için eşik değer olarak TRLIBOR O/N kullanılmıştır.

Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
TURKCELL GRUBU ÇALIŞANLARINA YÖNELİK PERA 1 DEĞİŞKEN GRUP
EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN
TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

PERFORMANS GRAFİĞİ



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.

Emeklilik yatırım fonu; emeklilik için ödenen katkı paylarının yatırıma yönlendirildiği bir yatırım fonudur. Emeklilik şirketleri tarafından kurulur. Portföy yönetim şirketlerince yönetilir.

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. Daha uzun vadeli yatırım stratejileri ile yönetilmektedir.

- 2) Fon Portföyünün yatırım amacı, strateji ve yatırım riskleri “A. Tanıtıcı Bilgiler” bölümünde belirtilmiştir.
- 3) Fon 01.01.2022 - 30.06.2022 döneminde net %-4,9 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %-2,83 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-2,08 olarak gerçekleşmiştir.

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

Nispi Getiri: Performans dönemi sonu itibari ile hesaplanan fon getiri oranından eşik değer getiri oranının çıkarılması sonucu bulunacak pozitif ya da negatif yüzdesel değerdir.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
TURKCELL GRUBU ÇALIŞANLARINA YÖNELİK PERA 1 DEĞİŞKEN GRUP
EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN
TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

C. DİPNOTLAR (Devamı)

- 4) 01.01.2022 - 30.06.2022 dönemine ait yönetim ücretleri, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

Toplam Giderler	186.941,67
Ortalama Fon Portföy Değeri	38.977.966,35
Toplam Gider/Ortalama Fon Portföy Değeri %	0,4796

- 5) Fon, Rehber’in 1.4. no.lu maddesi çerçevesinde, Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş. ve grup şirketlerinin (Turkcell Grubu) çalışanlarına yönelik kurulan grup emeklilik yatırım fonudur. Fonun yatırım stratejisi, fon portföyünün en az %80’i oranında devamlı olarak Kurulun finansal raporlama standartlarına ilişkin düzenlemeleri kapsamında Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş. ve grup şirketleri tarafından yurtiçi ve yurtdışında ihraç edilen kira sertifikaları ve borçlanma araçları, yurtiçi ve yurt dışı borsalarda işlem gören ortaklık payları, varlık ve ipoteğe dayalı/teminatlı menkul kıymetler ve/veya diğer sermaye piyasası araçlarına yatırım yaparak orta ve uzun vadede yüksek getiri elde etmeyi hedeflemektedir.
- 6) Fonun karşılaştırma ölçütü; %65 Turkcell Hisse Senedi Getiri Endeksi + %10 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi (TL) + %10 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + %15 BIST-KYD ÖSBA Eurobond USD (TL) Endeksidir.
- 7) Yönetim Ücretleri, vergi saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin ortalama fon portföy değerine oranı 4 numaralı dipnotta açıklanmıştır. Dönemin faaliyet giderleri dağılımı ise aşağıdaki tablodaki gibidir.

Yönetmelik * Madde-19 Uyarınca Yapılan Faaliyet Giderleri	01.01.2022-30.06.2022
Yönetim Ücreti	143.378,52
Saklama Ücreti	27.327,24
Denetim Ücretleri	1.081,17
Kurul Ücretleri	2.206,76
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	12.702,62
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	245,36
Toplam Giderler	186.941,67

(*) 13.03.2013 tarih ve 28586 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren “Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik”

- 8) SPK’nun 52.1 sayılı ilke kararına göre hazırlanan brüt fon getiri hesaplaması aşağıdadır.

01.01.2022-30.06.2022 Döneminde Brüt Fon Getirisi Hesaplaması	Oran
Fon Net Basit Getirisi (Dönem Sonu Birim Fiyat-Dönem Başı Birim Fiyat/Dönem Başı Birim Fiyat)	-4,90%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	0,48%
Azami Toplam Gider Oranı	1,12%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı (**)	0,00%
Net Gider Oranı (Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı - Dönem İçinde Kurucu Tarafından Karşılanan Fon Giderlerinin Toplamının Oranı)	0,48%
Brüt Getiri	-4,43%

(*) Kurucu tarafından karşılananlarda dahil tüm fon giderlerinin ortalama net varlık değerine oranı.

(**) 13 Mart 2013 tarih ve 28586 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik’in” 19.maddesi 3.bendinde “Fon İçtüzüğünde belirlenen günlük kesinti oranına karşılık gelen yıllık oranın aşıp aşılmadığı şirket tarafından her takvim yılı sonunda kontrol edilir. Bu kontrol, fon içtüzüğünde yer alan yıllık kesinti oranı ve o yıl için hesaplanan günlük ortalama fon net varlık değerine göre yapılır. Şirket tarafından her dönem sonunda yapılan kontrolde fon içtüzüğünde belirlenen oranların aşıldığının tespiti halinde, aşan tutar ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde şirketçe fona iade edilir” denilmekte olup, dönem içinde hesaplanan aşım tutarı bulunmamaktadır.

- 9) Bilgi Rasyosu riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans ölçütü getirisi üzerindeki portföy getirisinin, portföyün volatilitesine (oynaklığına) oranı olarak hesaplanmaktadır.

01.01.2022 – 30.06.2022 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu -0,0565 olarak gerçekleşmiştir.