

**ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. MERKEZİ ALACAĞIN DEVRİ  
DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**3 HAZİRAN - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT  
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE  
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA  
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**



**ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. MERKEZİ ALACAĞIN DEVRİ DENGELİ DEĞİŞKEN  
EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Merkezi Alacağın Devri Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 3 Haziran - 31 Aralık 2024 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.

Görüşümüze göre 3 Haziran - 31 Aralık 2024 dönemine ait performans sunuş raporu Fon'un performansını Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

*Diğer Husus*

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup; söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakiben finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi raporumuz ayrıca tanzim edilecektir.

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



Ramazan Yüksekaya, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Ocak 2025

| ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. MERKEZİ ALACAĞIN DEVRİ DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                                        |        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|----------------------------------------|--------|
| A. TANITICI BİLGİLER                                                                                                       |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                                        |        |
| PORTFÖYE BAKIŞ                                                                                                             |             | YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |  | Portföy Yöneticileri                                                                                                                                                                                                                                                    |  |                                        |        |
| Halka arz tarihi:                                                                                                          | 3.06.2024   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                                        |        |
| 31.12.2024 tarihi itibarıyla (*)                                                                                           |             | Yatırım Stratejisi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |  | Barış Keskin - Senem Fulya Uğurlu                                                                                                                                                                                                                                       |  |                                        |        |
| MDD                                                                                                                        |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                                        |        |
| Net Varlık Değeri                                                                                                          | 146.424.719 | Fon'un değişen piyasa koşullarına göre esnek olarak yönetilmesi esastır. Fon'a yatırım yapılacak para ve sermaye piyasası araçlarının seçiminde risk/getiri analizi yapılarak, nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir. Fon portföyünü, piyasa koşullarına bağlı olarak temelde kamu veya özel sektör borçlanma araçları, ortaklık payları, mevduat/katılma hesabı, kira sertifikası gibi varlıklardan oluşturur.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |  | İş Portföy Yönetimi A.Ş.                                                                                                                                                                                                                                                |  |                                        |        |
| Birim Pay Değeri                                                                                                           | 0,012662    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                                        |        |
| Yatırımcı Sayısı                                                                                                           | 401         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                                        |        |
| Tedavül Oranı                                                                                                              | 1,16%       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                                        |        |
| Portföy Dağılımı                                                                                                           |             | Fon portföyüne sadece yerli sermaye ve para piyasası araçları dahil edilecek olup, Fon tarafından yabancı sermaye ve para piyasası araçlarına yatırım yapılamaz. Fon portföyüne dahil edilen yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları fon portföy değerinin %80'ini ve daha fazlasını aşamaz.<br><br>Buna ek olarak, fon izahnamesinin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır. Fon'un varlık dağılımı önceden belirlenmez. Fon, Rehber'in 6.8.1 no'lu bölümünde hesaplama yöntemi yer verilen yöntemle göre hesaplanan 3-4 risk değerine uygun olarak yönetilmekte olup, yatırım yapılan varlıklar çerçevesinde fonun volatilite aralıklarının karşılık geldiği risk değeri 3 ila 4 aralığında kalacaktır.<br><br>Fon uygulayacağı stratejilerde, yatırım ve/veya riskten korunma amacıyla kaldıraç yaratan işlemlerden faydalanabilir.<br><br><b>Eşik Değer</b><br><br>Fonun eşik değeri; %100 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksidir.<br><br><b>Yatırım Riskleri</b><br><br>Fon, piyasa riski, karşı taraf riski, likidite riski, kaldıraç yaratan işlem riski, operasyonel risk, yoğunlaşma riski, korelasyon riski, yasal risk, ihraççı riski, açığa satış riski, etik risk, baz riski, teminat riski, opsiyon duyarlılık riskleri ve yapılandırılmış yatırım araçları riskini taşımaktadır. |  | (*) 1 Ocak 2025 tarihinin tatil günü olması sebebi ile 2 Ocak 2025 sonu ile hazırlanan performans raporlarında 2 Ocak 2025 tarihinde geçerli olan 31 Aralık 2024 tarihi ile oluşturulan Fon Portföy Değeri ve Net Varlık Değeri tablolarındaki değerler kullanılmıştır. |  |                                        |        |
| Tahvil-Bono (Kamu)                                                                                                         | 27,48%      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                                        |        |
| Kamu Dış Borçlanma Araçları                                                                                                | -           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                                        |        |
| Türk Özel Sektör Borçlanma Araçları                                                                                        | 48,26%      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                                        |        |
| Yatırım Fonu Katılma Payları                                                                                               | -           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                                        |        |
| BIST Payları                                                                                                               | 14,57%      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                                        |        |
| Katılım Hesabı                                                                                                             | -           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                                        |        |
| Kamu Kira Sertifikaları                                                                                                    | -           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                                        |        |
| Altın                                                                                                                      | -           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                                        |        |
| Yabancı Borçlanma Araçları                                                                                                 | -           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                                        |        |
| Türk Özel Sektör Kira Sertifikaları                                                                                        | -           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                                        |        |
| Kıymetli Madenler Cinsinden BYF                                                                                            | -           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                                        |        |
| Yabancı Yatırım Fonları                                                                                                    | -           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                                        |        |
| Vadeli İşlem Nakit Teminatları                                                                                             | -           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                                        |        |
| TPP                                                                                                                        | 6,27%       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                                        |        |
| Altına Dayalı Kamu Kira Sertifikaları / Borçlanma Araçları                                                                 | -           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                                        |        |
| Özel Sektör Dış Borçlanma Araçları                                                                                         | -           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                                        |        |
| Ters Repo / Repo                                                                                                           | 3,42%       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                                        |        |
| Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler                                                                                            | -           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                                        |        |
| Vadeli Mevduat                                                                                                             | -           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                                        |        |
| Yabancı Şirket Payları                                                                                                     | -           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                                        |        |
|                                                                                                                            |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                                                                                                                                                                                                                                                                         |  | En Az Alınabilir Pay Adeti: 0,001 Adet |        |
|                                                                                                                            |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                                                                                                                                                                                                                                                                         |  | Hisse Senedi Sektörel Dağılım          |        |
|                                                                                                                            |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                                                                                                                                                                                                                                                                         |  | Mali                                   | 58,97% |
|                                                                                                                            |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                                                                                                                                                                                                                                                                         |  | Sınai                                  | 9,21%  |
|                                                                                                                            |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                                                                                                                                                                                                                                                                         |  | Hizmet                                 | 31,82% |

**B. PERFORMANS BİLGİSİ****PERFORMANS BİLGİSİ**

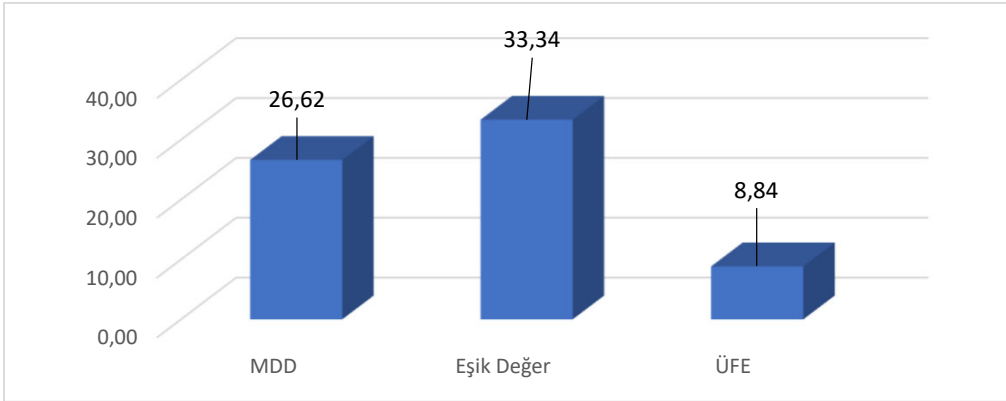
| YILLAR | Toplam Getiri (%) (*) | Fon Brüt Getirisi (%) | Eşik Değerin Getirisi (%) | Enflasyon Oranı (%) (**) | Fon Getirisinin Zaman İçinde Standart Sapması (%) | Eşik Değerin Standart Sapması (%) | Bilgi Rasyosu (***) | Sunuma Dahil Dönem Sonu Fon Net Varlık Değeri (TL) |
|--------|-----------------------|-----------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------|----------------------------------------------------|
| 2024   | 26,62                 | 27,48                 | 33,34                     | 8,84                     | 0,26                                              | 0,13                              | -0,15               | 146.424.719                                        |
| 2023   | -                     | -                     | -                         | -                        | -                                                 | -                                 | -                   | -                                                  |
| 2022   | -                     | -                     | -                         | -                        | -                                                 | -                                 | -                   | -                                                  |
| 2021   | -                     | -                     | -                         | -                        | -                                                 | -                                 | -                   | -                                                  |
| 2020   | -                     | -                     | -                         | -                        | -                                                 | -                                 | -                   | -                                                  |

(\*): Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.

(\*\*): Enflasyon oranı geçmiş yıllar için TÜİK tarafından açıklanan 6 aylık ÜFE oranıdır.

(\*\*\*): Performans sunumlarında riske göre düzeltilmiş getirinin hesaplanmasında "Bilgi Rasyosu" (Information Ratio) kullanılacaktır. Bilgi rasyosu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17/12/2013 tarih ve 28854 sayılı "Performans Sunuş Tebliği"nde belirtildiği şekilde hesaplanmaktadır.

(\*\*\*\*): Sermaye Piyasası Kurulu'nun Bireysel Portföylerin Ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine Ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma Ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ (V11-128.5) uyarınca fonun izahnamesinde belirtilen eşik değer getirisi, gecelik Türk Lirası referans faiz oranının performans dönemine denk gelen bileşik getirisinden düşük olduğu için eşik değer olarak BIST TLREF endeks getirisi kullanılmıştır.

**GRAFİK**

\* (03.06.2024-31.12.2024)

**GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.**

**C. DİPNOTLAR****1. Şirketin faaliyet kapsamı:**

Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu, Sigortacılık Kanunu, Türk Ticaret kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ile diğer ilgili tüm mevzuatlarda öngörülen esas ve kurallara uygun hareket etmek kaydıyla, hayat grubu sigortaları, kaza sigortaları, hastalık sigortaları gibi mevzuatın izin verdiği tüm sigortacılık ve reasürans işlemlerini yürütmek, bireysel emeklilik faaliyetlerinde bulunmak, bu konulara ilişkin aracılık hizmeti almaktır. Şirket ayrıca; Emeklilik fonlarına yönelik mevzuatta belirlenen yükümlülüklerini yerine getirmek kaydıyla, emeklilik yatırım fonu kurmak, işletmek, birleştirmek, devretmek ve iştirak etmek gibi hususlarda tasarrufta bulunabilir.

**2. Nispi Getiri = [Gerçekleşen Getiri- Gerçekleşen Eşik Değerin Getirisi]**

26,62 - 33,34 = -6,72

**3. Aşağıda 03.06.2024-31.12.2024 dönemine ait faaliyet giderlerinin ortalama net varlık değerine oranı yer almaktadır.**

| MDD | Fon Gider Bilgileri                      | Dönem İçi Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı (%) |
|-----|------------------------------------------|--------------------------------------------------|
|     | İhraç İzni Giderleri                     | 0,00%                                            |
|     | Tescil ve İlan Giderleri                 | 0,00%                                            |
|     | Sigorta Giderleri                        | 0,00%                                            |
|     | Noter Ücretleri                          | 0,00%                                            |
|     | Bağımsız Denetim Ücreti                  | 0,04%                                            |
|     | Alınan Kredi Faizleri                    | 0,00%                                            |
|     | Saklama Ücretleri                        | 0,01%                                            |
|     | Fon Yönetim Ücreti                       | 0,78%                                            |
|     | Hisse Senedi Komisyonu                   | 0,00%                                            |
|     | Tahvil Bono Komisyonu                    | 0,00%                                            |
|     | Gecelik Ters Repo Komisyonu              | 0,01%                                            |
|     | Vadeli Ters Repo Komisyonu               | 0,00%                                            |
|     | TPP Komisyonu                            | 0,00%                                            |
|     | Yabancı Menkul Kıymet Komisyonu          | 0,00%                                            |
|     | Vergi ve Diğer Giderler                  | 0,00%                                            |
|     | Türev Araçları Komisyonu                 | 0,00%                                            |
|     | Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Komisyonları | 0,00%                                            |
|     | Diğer Giderler                           | 0,02%                                            |
|     | <b>TOPLAM GİDERLER</b>                   | <b>0,86%</b>                                     |

**4. 03.06.2024-31.12.2024 tarihleri arasında;**

Fonun eşik değeri; %100 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksidir.

**5. Emeklilik yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.**

## 6. Fon Gider Bilgileri

03.06.2024-31.12.2024 Dönemi

**Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Emeklilik Yatırım Fonları Fon Toplam Gider Kesintisi**

| Fon Kodu | Fon İşletme Adı         | Azami Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı (%)* | Gerçekleşen Fon İşletim Gider Kesintisi Oranı (%)** | Gerçekleşen Diğer Fon Giderlerinin Oranı (%)*** | Gerçekleşen Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı (%)**** | Ortalama Fon Net Varlık Değeri | Fon Toplam Gider Kesintisi Aşım Tutarı |
|----------|-------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------|
| MDD      | AHE Alacağın Devri Fonu | 0,86066                                     | 0,77700                                             | 0,08258                                         | 0,85958                                              | 91.421.193,92                  | -                                      |

\* Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmeliğin II numaralı ekinde belirtilen, fon türlerine göre fondan yıl içerisinde kesilebilecek en fazla gider oranlarının rapor tarihine denk gelen karşılığını ifade etmektedir.

\*\* Dönem içerisinde gerçekleşen fon işletim gideri kesintisi tutarının, ortalama fon net varlık değerine oranını ifade etmektedir.

\*\*\* Fona ilişkin bağımsız denetim gideri, saklama gideri, aracılık komisyonları, vb.. giderlerin ortalama fon net varlık değerine oranını ifade etmektedir.

\*\*\*\* Dönem içerisinde gerçekleşen fon işletim gideri kesintisi tutarları ve fona ilişkin diğer giderlerin tutarlarının, ortalama fon net varlık değerine oranını ifade etmektedir.

\*\*\*\*\* 09.11.2012 tarihli ve 28462 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik”in Ek-2’sinde fon sepeti türündeki emeklilik yatırım fonlarında portföye alınacak yatırım fonları için ödenen yönetim ücreti ile fon sepeti emeklilik yatırım fonunun yıllık toplam gider oranının toplamı belirlenen azami yıllık fon toplam gider oranının %1 fazlasını aşmayacak şekilde hesaplamaya dahil edilmektedir. İlgili mevzuata istinaden ABE kodlu fonda portföye alınacak yatırım fonları için ödenen yönetim ücreti fon toplam gider kesintisi hesaplamasına dahil edilmiştir.