

**ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. BORÇLANMA ARAÇLARI GRUP
EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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



ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. BORÇLANMA ARAÇLARI GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 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 1 Ocak - 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. BORÇLANMA ARAÇLARI GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU									
A. TANITICI BİLGİLER									
PORTFÖYE BAKIŞ				YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER				Portföy Yöneticileri	
Halka arz tarihi:		25.08.2004							
31.12.2024 tarihi itibarıyla (*)				Yatırım Stratejisi				Doruk Ergun - Kadir Furtun	
AG2									
Net Varlık Değeri		109.305.179		Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak T.C. Hazinesi tarafından uluslararası piyasalarda ihraç edilen ABD Doları ve/veya Euro cinsinden Eurobondlara ve/veya kamu ve özel sektör şirketlerinin yurtiçi ve dış borçlanma araçlarına yatırılmaktadır. Yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçlarına yapılan yatırım tutarı fon portföy değerinin %80'i ve üzerinde olamaz. Fon, faiz ve kur riski taşımaktadır. Dolar kuru, Euro kuru ve Eurobond faiz oranlarındaki değişimler, portföyün getirisini etkilemektedir. Fon özel sektör borçlanma araçlarına da yatırım yapabilmektedir ve buna bağlı olarak kredi ve likidite riski taşımaktadır. Fon yönetiminde risklerden korunmak amacıyla çeşitlendirme yapılmakta, riskler dağıtılarak asgariye indirilmektedir.				İş Portföy Yönetimi A.Ş.	
Birim Pay Değeri		0,428238							
Yatırımcı Sayısı		1.970							
Tedavül Oranı		0,26%							
Portföy Dağılımı									
Tahvil-Bono (Kamu)		-		(*) 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.					
Kamu Dış Borçlanma Araçları		76,52%							
Türk Özel Sektör Borçlanma Araçları		7,95%							
Yatırım Fonu Katılma Payları		-							
BIST Payları		-							
Katılım Hesabı		-							
Kamu Kira Sertifikaları		-							
Altın		-							
Yabancı Borçlanma Araçları		-							
Türk Özel Sektör Kira Sertifikaları		-							
Kıymetli Madenler Cinsinden BYF		-							
Yabancı Yatırım Fonları		1,72%							
Vadeli İşlem Nakit Teminatları		4,76%							
TPP		-							
Altına Dayalı Kamu Kira Sertifikaları / Borçlanma Araçları		-						En Az Alınabilir Pay Adeti: 0,001 Adet	
Özel Sektör Dış Borçlanma Araçları		-							
Ters Repo / Repo		9,05%							
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-							
Vadeli Mevduat		-							
Yabancı Şirket Payları		-		Hisse Senedi Sektörel Dağılım					
				Mali				-	
				Sınai				-	
				Hizmet				-	

B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ								
YILLAR	Toplam Getiri (%) (*)	Fon Brüt Getirisi (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (**)	Fon Getirisinin Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu (***)	Sunuma Dahil Dönem Sonu Fon Net Varlık Değeri (TL)
2024	32,32	33,65	33,22	28,52	0,24	0,22	-0,01	109.305.179
2023	70,15	71,40	66,85	44,22	0,78	0,63	0,05	118.267.336
2022	41,36	42,57	42,88	97,72	0,57	0,53	-0,02	122.890.432
2021	49,14	50,41	54,27	79,89	1,89	1,56	-0,01	137.320.148
2020	31,24	32,42	32,24	25,15	0,52	0,51	-0,01	73.387.164

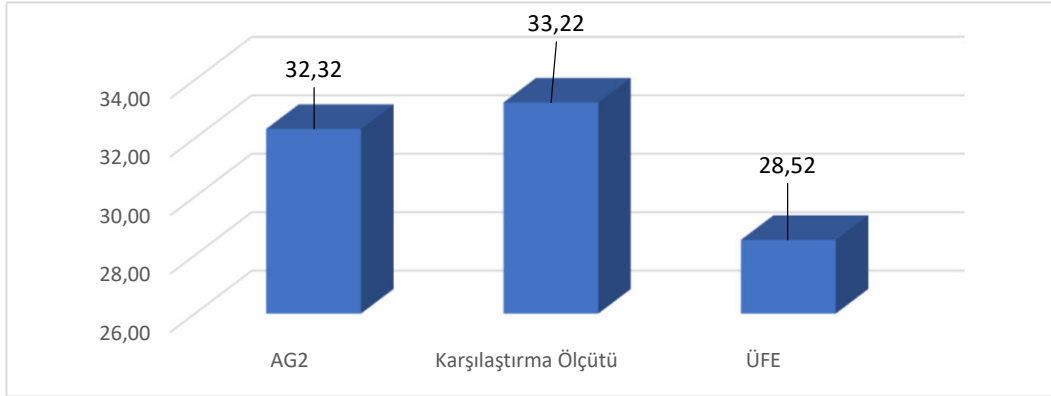
(a) Dönem başından 24.02.2023 tarihine kadar olan getiridir. (b) 24.02.2023 tarihinden dönem sonuna kadar olan getiridir.

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

(**):Enflasyon oranı 2024 yılı için TÜİK tarafından açıklanan 12 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 (Vıı-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

(*) (31.12.2023-31.12.2024)

(**):Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık ÜFE oranıdır.

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 Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi]

32,32 - 33,22 = -0,90

3. Aşağıda 01.01.2024-31.12.2024 dönemine ait faaliyet giderlerinin ortalama net varlık değerine oranı yer almaktadır.

AG2	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	0,05%
	Alınan Kredi Faizleri	0,00%
	Saklama Ücretleri	0,13%
	Fon Yönetim Ücreti	1,01%
	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	0,01%
	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Komisyonları	0,00%
	Diğer Giderler	0,13%
	TOPLAM GİDERLER	1,33%

4. 01.01.2024-31.12.2024 tarihleri arasında;

Fonun karşılaştırma ölçütü; %25 BIST-KYD Kamu Eurobond USD- (TL) Endeksi + %20 BIST-KYD ÖSBA Eurobond USD- (TL) Endeksi + %30 BIST-KYD Kamu Eurobond EUR-(TL) Endeksi + %5 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi + %20 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi'dir.

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

6. Fon Gider Bilgileri**01.01.2024-31.12.2024 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
AG2	AHE Borçlanma Araçları Grup EYF	1,91000	1,00650	0,32289	1,32939	110.456.397,25	-

* 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, v.b. 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.