

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.

OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu

**1 Ocak- 31 Aralık 2024 Dönemine Ait
Performans Sunum Raporu**

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu'nun yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap 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 sonucunda Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak – 31 Aralık 2024 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 denetime tabi tutulmamıştır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst&Young Global Limited



Fatih Polat SMMM
Sorumlu Denetçi

31 Ocak 2025
İstanbul, Türkiye

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ

Halka Arz Tarihi : 02.01.2018

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

31.12.2024 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	3,900,360,741
Birim Pay Değeri (TRL)	0.072605
Yatırımcı Sayısı	776,813
Tedavül Oranı (%)	3.58%
Portföy Dağılımı	
Borçlanma Araçları	52.04%
- Devlet Tahvili / Hazine Bonosu	52.04%
Ortaklık Payları	24.46%
- Bankacılık	5.47%
- Perakende	3.95%
- Hava Yolları Ve Hizmetleri	3.05%
- Holding	2.29%
- İletişim	1.47%
- Otomotiv	1.45%
- Petrol Ve Petrol Ürünleri	1.15%
- Demir, Çelik Temel	1.04%
- Dayanıklı Tüketim	0.88%
- İnşaat, Taahhüt	0.68%
- Gayrimenkul Yatırım Ort.	0.62%
- İletişim Cihazları	0.55%
- Madencilik	0.51%
- Elektrik	0.45%
- Diğer	0.41%
- Biracılık Ve Meşrubat	0.26%
- Tarım Kimyasalları	0.22%
Yatırım Fonu Katılma Payları	21.90%
Vadeli Mevduat	1.14%
Ters Repo	0.46%
Toplam	100.00%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fonun amacı izahnamede yer alan menkul kıymet ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yaparak getiri elde etmektir.	Benan Tanfer
	Serkan Saraç
En Az Alınabilir Pay Adedi : 0,001000 Adet	Hakan Çınar
	Turgut Gürbüz
	Müge Dağistan Muğaloğlu
	Mehmet Kapudan
	Hayri Batur
	Olca Karabina
	Ogeday Gürbüz
	Ali Dartanel
	Faruk Demirkol
	Ahmet Yetkin Şeşen
	Behlül Ktaş
	Ömer Murat Pakün

Yatırım Stratejisi

Fon'un yatırım stratejisi: Rehber'de belirtilen yatırım stratejisi, izahnamenin 2.4 nolu maddesinde belirtilen asgari ve azami oranlar, Yönetmelik ve Rehber'de belirtilen sınırlamalar çerçevesinde fon portföyü yatırıma yönlendirilir.

Yatırım Riskleri

1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin değerinde, faiz oranları ve ortaklık payı fiyatlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir: a- Faiz Oranı Riski: Fon portföyüne faize dayalı varlıkların (borçlanma aracı, ters repo vb) dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek faiz oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder. b- Kıymetli Madenler Riski: Fon portföyüne kıymetli madenler ile bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarının, dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek fiyat değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder. c- Ortaklık Payı Fiyat Riski: Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir. 2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir. 3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülemediği halde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. 4) Kaldıraç Yaratıcı İşlem Riski: Fon portföyüne 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. 5) 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. 6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır. 7) 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. 8) Yasal Risk: Fonun paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir. 9) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. 10) Yapılandırılmış Borçlanma Aracı Riski: Yapılandırılmış borçlanma araçlarına yapılan yatırımla yatırımcıların anaparasının %100'ünün yatırım dönemi sonunda geri ödenmesi amaçlanmaktadır. Yapılandırılmış borçlanma araçlarının dayanak varlıkları üzerine oluşturulan stratejilerin getirisinin ilgili dönemde negatif olması halinde yatırımcı vade sonunda dayanak varlık üzerine oluşturulan stratejilerden sadece %100'lük anapara koruma hedefi sağlayacak olup, dayanak varlık üzerine oluşturulan stratejilerden elde edilecek extra getiriden yararlanamama riski ile karşı karşıya kalabilmektedir.

B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Eşik Değer Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Eşik Değerin Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2020	17.27%	11.61%	14.60%	0.25%	0.028%	0.0778	392,707,950.19
2021	21.18%	19.49%	36.08%	0.43%	0.047%	0.0154	542,798,575.16
2022	85.23%	18.17%	64.27%	0.49%	0.037%	0.3715	1,429,478,264.21
2023	43.11%	29.83%	64.77%	0.58%	0.071%	0.0715	2,349,490,382.41
2024	42.70%	63.54%	44.38%	0.37%	0.106%	-0.0787	3,900,360,741.30

2024 yılı itibarıyla karşılaştırma ölçütü/eşik değer getirileri bileşik hesaplama yöntemiyle takip edilmektedir

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

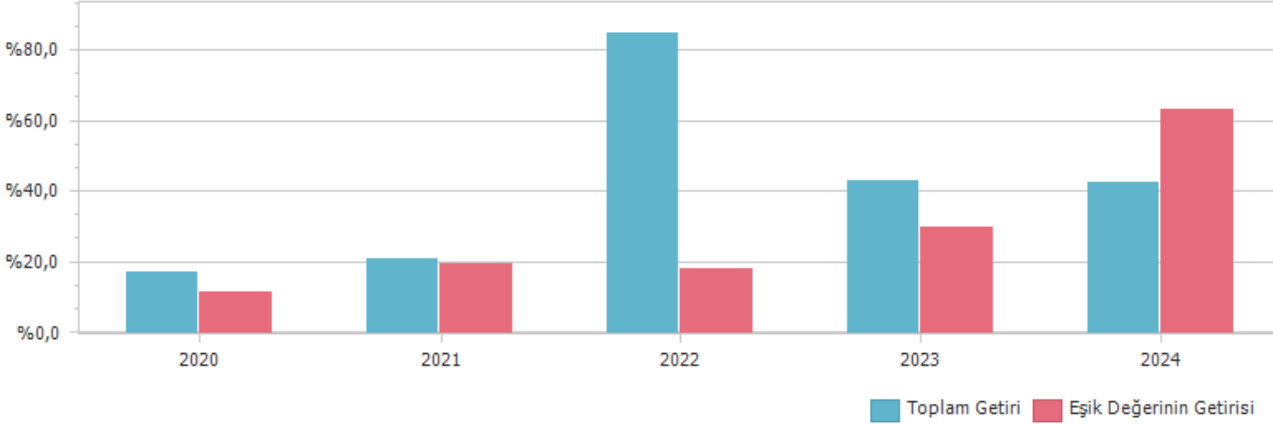
(**) Portföyün ve eşik değerinin standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

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

2021 yılında fonun eşik değer getirisi (19,276%) BIST TLREF Endeksi getirisinin (19,485%) altında gerçekleştiği için eşik değer olarak BIST TLREF Endeksi kullanılmıştır.

2024 yılında fonun eşik değer getirisi (53,82%) BIST TLREF Endeksi getirisinin (63,543%) altında gerçekleştiği için eşik değer olarak BIST TLREF Endeksi kullanılmıştır.

PERFORMANS GRAFİĞİ



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

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 Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde yer verilmiştir.

3. Fon 01.01.2024 - 31.12.2024 dönemine ait fon getirisine “B. Performans Bilgileri” bölümünde yer verilmiştir.
4. Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

01.01.2024 - 31.12.2024 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,002323%	26.565.931,26
Denetim Ücreti Giderleri	0,000012%	142.367,89
Saklama Ücreti Giderleri	0,000029%	333.695,35
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,000051%	581.604,07
Kurul Kayıt Ücreti	0,000035%	396.373,28
Diğer Faaliyet Giderleri	0,000028%	325.021,88
Toplam Faaliyet Giderleri	28.344.993,73	
Ortalama Fon Portföy Değeri	3.125.016.609,91	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri	0,907035%	

5. Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.
6. Emeklilik yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1. Bilgi Rasyosu, riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans Ölçütü (Karşılaştırma Ölçütü) getirisi üzerindeki fon getirisinin, fonun volatilitesine (oynaklığına) oranı olarak hesaplanır. Portföy yöneticisinin performans ölçütü üzerinde sağladığı getiriye ölçer. Bilgi rasyosunun aynı zamanda portföy yöneticisinin tutarlılık/istikrar derecesini de gösterdiği kabul edilir. Pozitif ve yüksek Bilgi Rasyosu iyi kabul edilir.

Fon'un Bilgi Rasyosu'na “B. Performans Bilgileri” bölümünde yer verilmiştir.

2. Fon ile ilgili tüm değişiklikler Emeklilik Şirketi'nin internet sitesinde “Kamuyu Sürekli Bilgilendirme Formu” sayfasında ve Kamu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yer almaktadır.
3. SPK 52.1 (26.02.2014 tarih ve 6/180 s.k.) sayılı ilke kararına göre hazırlanan brüt fon getiri hesaplaması.

01 Ocak – 31 Aralık 2024 Döneminde brüt fon getirisi.

	GCS
Net Basit Getiri	42,70%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	0,91%
Azami Toplam Gider Oranı	1,09%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,00%
Net Gider Oranı	0,91%
Brüt Getiri	43,60%