

HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
KATILIM KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

01 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN
TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

A. TANITICI BİLGİLER

Portföye Bakış		Yatırım Ve Yönetime İlişkin Bilgiler
Halka Arz Tarihi	21.11.2013	Portföy Yöneticileri
30 Haziran 2018 tarihi itibariyle		Murat Zaman, Kerem Yerebasmaz, Ayşe Seher Aydın, Gülin Yılmaz, Oğuzhan Özer, Haldun Nigiz, Behlül Katoş
Fon Toplam Değeri	20.682.515,33 TL	Fonun Yatırım Amacı ve Stratejisi
Birim Pay Değeri	0,014828 TL	Fon, bireysel emeklilik sistemindeki katılımcıların devlet katkı tutarlarının değerlendirilmesi amacı ile kurulmuştur. Fon, portföyünün en az %75'i oranında Hazine Müsteşarlığınca ihraç edilen Türk lirası cinsinden gelir ortaklığı senetleri ve kira sertifikalarına yatırım yapar. Bununla beraber BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerinde yer alan ortaklık paylarına da yatırım yapılmaktadır. Bu çerçevede, faize dayalı finansal hizmet veren şirketlerin, domuz eti ve ürünleri, alkol-tütün, silah ve savunma sanayi ve eğlence sektörüne yönelik hizmetleri kapsayan faaliyet alanlarına sahip şirketlerin payları portföye dahil edilmez. Faaliyet alanları sınırlaması sonrasında yatırım yapılabilir bulunan şirketler finansal rasyolara göre yapılacak elemeye tabi tutulur. Türk Lirası cinsinden katılma hesaplarına, borsada işlem görmesi kaydıyla kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikalarına mevzuatta belirlenen sınırlar içerisinde yatırım yapılabilir. Fonun karşılaştırma ölçütü %90 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi +%5 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi + %5 Katılım 50 Endeksi olarak belirlenmiştir.
Yatırımcı Sayısı	15.724	
Tedavül Oranı %	% 0,28	
Portföy Dağılımı %		
- Paylar	0,18	
- Kira Sertifikası	93,10	
- Katılım Hesabı	6,72	
Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı %		
Bilişim	8,21	
İmalat Sanayii Metal Ana Sanayi	72,35	
İmalat Sanayii, Taş Ve Toprağa Dayalı Sanayi	17,57	
İmalat Sanayii,Kimya, Petrol, Kauçuk Ve Plastik Ürünler	1,41	
İnşaat Ve Bayındırlık	0,01	
Holdingler Ve Yatırım Şirketleri	0,45	

HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
KATILIM KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

01 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN
TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

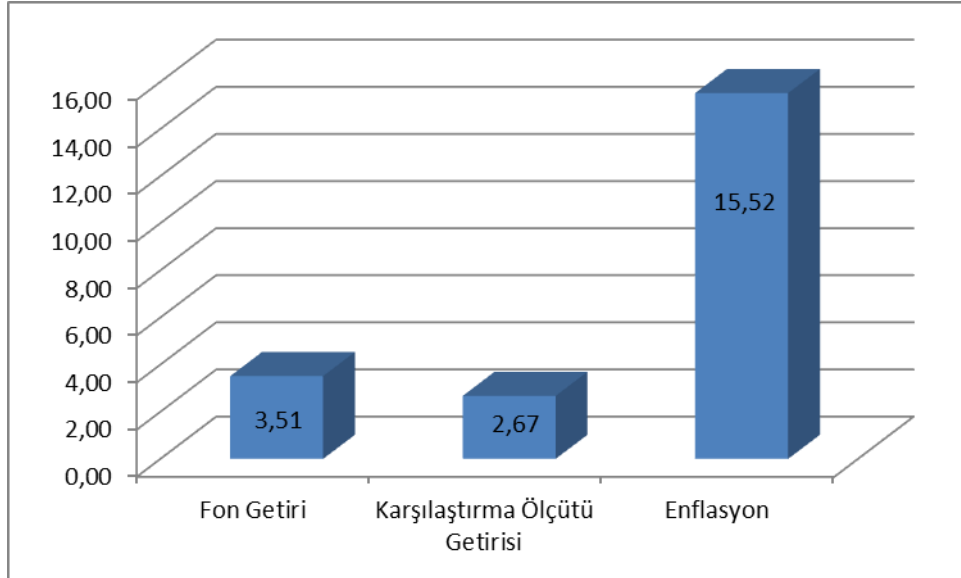
B. PERFORMANS BİLGİSİ

Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi /Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (%)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması %	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/ Net Aktif Değeri
1.yıl 2013(*)	-0,05	-0,28	1,73(**)	0,00	0,36	0,2043	5.838
2.yıl 2014	12,97	17,02	6,36	0,15	0,32	-0,0438	2.077.789
3.yıl 2015	7,25	6,55	5,71	0,10	5,33	0,0117	5.653.751,11
4. yıl 2016	7,54	8,63	9,94	0,13	0,09	-0,0593	11.150.544,82
5. yıl 2017	5,13	5,39	7,82	0,06	0,05	-0,0447	14.697.182,85
6. yıl 2018	3,51	2,67	15,52(***)	0,10	0,11	0,1018	20.682.515,33

(*) 22.11.2013 – 31.12.2013 dönemini ifade etmektedir.

(**) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan Kasım-Aralık 2013 ÜFE oranıdır.

(***) 01 Ocak – 30 Haziran 2018 TÜİK tarafından açıklanan Ocak Haziran 2018 ÜFE oranıdır.



Geçmiş getiriler gelecek dönem performansı için bir gösterge sayılmaz.

HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
KATILIM KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

01 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN
TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

C. DİPNOTLAR

C.1. Fonun portföy yönetim şirketi Halk Portföy Yönetimi A.Ş. olup, % 75,00 Türkiye Halk Bankası A.Ş., % 25,00 Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş., % 0,00 Halk Finansal Kiralama A.Ş. iştirakidir. Halk Hayat Ve Emeklilik A.Ş.’ne ait 18 adet emeklilik yatırım fonunun yönetimini gerçekleştirmektedir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü 7.864.416.135,58 TL’dir.
27.02.2018 tarihi itibarı ile Fonun portföy yönetim şirketi KT Portföy Yönetimi A.Ş. olup, % 100 Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. iştirakidir. Halk Hayat Ve Emeklilik A.Ş.’ne ait bir adet emeklilik yatırım fonunun yönetimini gerçekleştirmektedir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü 1 milyar 280 milyon TL’dir.

C.2. Fon portföyünün yatırım stratejisi ve yatırım amacına “Tanıtıcı Bilgiler” başlığında yer verilmiştir.

C.3. Fonun 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde net dönemsel getirisi, % 3,51 olarak gerçekleşmiştir.

C.4. 01 Ocak – 30 Haziran 2018 dönemine ait yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerlerine oranının ağırlıklı ortalaması:

Toplam Giderler	42.153,83
Ortalama Fon Portföy Değeri	19.582.706,08
Toplam Gider/Ortalama Fon Portföy Değeri	%0,22

C.5. 01 Ocak - 30 Haziran 2018 performans sunum dönemi içerisinde;

- Hazine Müsteşarlığından (Sigortacılık Genel Müdürlüğü) tarafından 22/08/2017 tarihinde yayımlanmış olan Devlet Katkısı Fonları için Karşılaştırma Ölçütü Belirlenmesi Hakkında Sektör Duyurusu (2017/3)’na istinaden;
Hali hazırda Benchmarkı %5 KAT50 Endeksi + %85 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları + %5 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları + %5 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL olan fonun Benchmarkı; %5 KAT50 Endeksi + %90 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları + %5 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL olarak değiştirilmiştir.
- Ayrıca kurucunun yönetim kurulu üyelerinde değişiklik yapılmıştır. İlgili değişiklikler fonun izahnamesinde ve fon tanıtım formunda yapılmış olup 02.01.2018 tarihinden geçerli olarak uygulanmaya başlamıştır.
- Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu 27.02.2018 tarihi itibarıyla KT Portföy A.Ş.’ye devredilmiş olup, ilgili değişiklik izahnamesinde yapılmıştır.

C.6. Emeklilik yatırım fonları her türlü kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

Dönemin faaliyet giderleri dağılımı ise aşağıdaki tablodaki gibidir:

HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
KATILIM KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

01 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN
TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Yönetmelik* Madde-19 Uyarınca Yapılan Faaliyet Giderleri	01 Ocak – 30 Haziran 2018
Yönetim Ücretleri	35.341,55
Performans Ücretleri	-
Saklama Ücretleri	1.332,96
MKK Ücretleri	-
Denetim Ücretleri	501,60
Danışmanlık Ücretleri	-
Kurul Ücretleri	-
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	1.010,33
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	3.967,39
Esas Faaliyet Giderleri Toplamı	42.153,83

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

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

- D.1.** 1 Ocak – 30 Haziran 2018 dönemi brüt fon getirisi
(Toplam giderlerden kurucu tarafından karşılanan giderler düşülerek bulunan brüt fon getirileri)

	Oran (%)
Net Basit Getiri (*)	3,51
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	0,22
Azami Toplam Gider Oranı	0,18
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,03
Net Gider Oranı (**)	0,18
Brüt Getiri	3,69

(*) - (Dönem sonu birim fiyat - Dönem başı birim fiyat) / Dönem başı birim fiyat)

(**)- (Gerçekleşen fon toplam gider oranı - Dönem içinde kurucu tarafından karşılanan fon giderlerinin toplamının oranı)

- D.2.** 2018 yılı ilk altı aylık dönemde Fon’un Bilgi Rasyosu 0,1018 olarak gerçekleşmiştir. Bilgi Rasyosu, riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans Ölçütü (Benchmark) getirisi üzerindeki portföy getirisinin, portföyün volatilitesine (oynaklığına) oranı olarak hesaplanır. Portföy yöneticisinin performans ölçütü üzerinde sağladığı getiriyi ölçer. Bilgi rasyosunun aynı zamanda portföy yöneticisinin tutarlılık/istikrar derecesini de gösterdiği kabul edilir. Pozitif ve yüksek Bilgi Rasyosu iyi kabul edilir.