

HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS DENGELİ DEĞİŞKEN 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	02.01.2017	Portföy Yöneticileri
30 Haziran 2018 tarihi itibariyle		Murat Zaman, Kerem Yerebasmaz, Ayşe Seher Aydın, Gülin Yılmaz, Oğuzhan Özer, Haldun Nigiz, Behlül Katarş
Fon Toplam Değeri	413.751,42TL	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi ve Riskleri
Birim Pay Değeri	0,010201TL	Fon’un yatırım stratejisi: Fon, portföyünün tamamını Yönetmelięin 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinden 2.4. maddesinde yer alanların tamamına veya bir kısmına yatıran ve hem sermaye kazancı hem de temettü ve faiz geliri elde etmeyi hedefleyen fondur. Fon’un varlık dağılımı önceden belirlenmez. Yatırım yapılan varlıklar çerçevesinde fonun risk değeri 3 ila 4 aralığında kalacaktır.
Yatırımcı Sayısı	593	
Tedavül Oranı %	0,01	
Portföy Dağılımı %		
- Devlet Tahvili/ Hazine Bonosu	70,60	
- Ters Repo	1,46	Fon karşılaştırma ölçütü olarak; Fonun eşik değeri % 100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %1,5 olarak belirlenmiştir.
- Vadeli Mevduat	7,64	
- Takasbank Para Piyasası	7,33	
- Paylar	12,97	
Payların Sektörel Dağılımı %		
Bankalar Ve Özel Finans Kurumları	33,15	
Elektrik, Gaz Ve Su	3,35	
Holdingler Ve Yatırım Şirketleri	9,00	
İmalat Sanayii Metal Ana Sanayi	12,12	
İmalat Sanayii, Taş Ve Topraęa Dayalı Sanayi	3,94	
İmalat Sanayii, Kimya, Petrol, Kauçuk Ve Plastik Ürünler	9,16	
	6,92	
Toptan Ve Perakende Ticaret		
Ulaştırma, Haberleşme Ve Depolama	12,46	
İmalat Sanayii, Gıda	1,55	
İmalat Sanayii, Dokuma, Giyim Eşyası Ve Deri	2,19	
Sigorta Şirketleri	1,82	
Savunma	4,34	
		En Az Alınabilir Pay Adedi
		Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 0,001 pay alınabilmektedir.

HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS DENGELİ DEĞİŞKEN 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

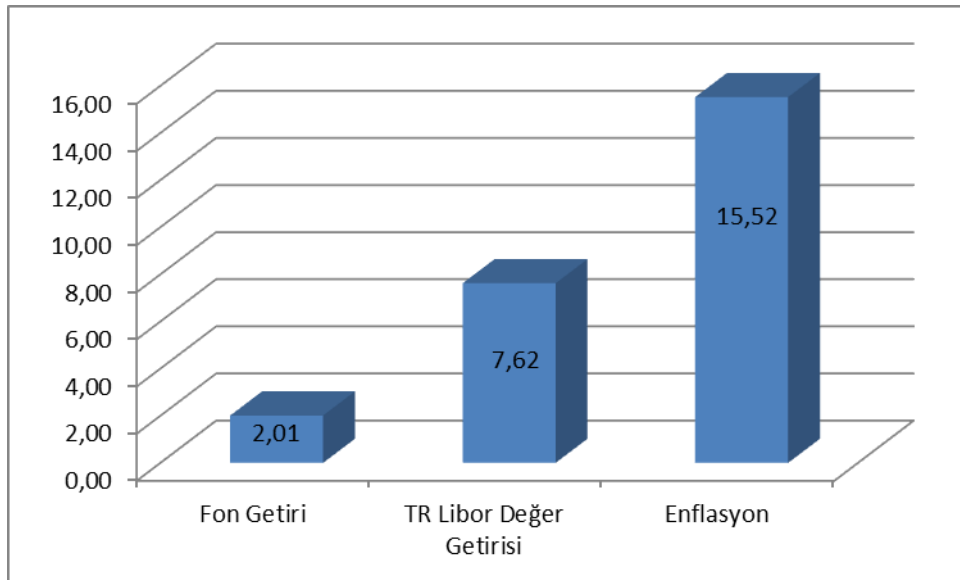
Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi /Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (%)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması %	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/ Net Aktif Değeri
1.yıl 2018(*)	2,01	7,62(****)	1,52(**)	0,21	~***	0,0732	413.751,42

(*) 01.01.2018 – 30.06.2018 dönemini ifade etmektedir.

(**) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan Ocak-Haziran 2018 ÜFE oranıdır.

(***)- Fonun karşılaştırma ölçütü; Fon portföy yapısı ve yönetim stratejisi karşılaştırma ölçütü kullanmaya elverişli olmaması nedeniyle eşik değer belirlenmiştir. Eşik değer için standart sapma hesaplanmamaktadır.

(****)Performans dönemi başında belirlenen eşik değer, gecelik Türk Lirası referans faiz oranının (O/N TRLIBOR) performans dönemine denk gelen bileşik getirisinden düşük olması durumunda, eşik değer olarak gecelik Türk Lirası referans faiz oranının (O/N TRLIBOR) performans dönemine denk gelen bileşik getirisi kullanılmaktadır. Fon için eşik değer olarak belirlenen %100 BIST-KYD Repo (Brüt)Endeksi'nin performans dönemi olan 01 Ocak 2018-30 Haziran2018 dönemine denk gelen getirisi % 6,72 iken, O/N TRLIBOR'un performans dönemi olan 01 Ocak 2018-30 Haziran2018 dönemine denk gelen bileşik getirisi % 7,62 olduğundan Fon'un eşik değer getirisi olarak yukarıdaki tabloda ilgili dönem için O/N TRLIBOR'un getirisine yer verilmiştir.



Geçmiş getiriler gelecek dönem performansı için bir gösterge sayılmaz.

HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS DENGELİ DEĞİŞKEN 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.
- 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, % **2,01** 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	4.420,31
Ortalama Fon Portföy Değeri	212.133,97
Toplam Gider/Ortalama Fon Portföy Değeri	%2,08

- C.5.** 1 Ocak - 30 Haziran 2018 performans sunum dönemi içinde fonun yatırım stratejisinde ve karşılaştırma ölçütünde değişiklik olmamıştır.
- C.6.** Emeklilik yatırım fonları her türlü kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

Dönemin faaliyet giderleri dağılımı ise aşağıdaki tablodaki gibidir:

Yönetmelik* Madde-19 Uyarınca Yapılan Faaliyet Giderleri	01 Ocak – 30 Haziran 2018
Yönetim Ücretleri	905,69
Performans Ücretleri	-
Saklama Ücretleri	1.806,66
MKK Ücretleri	-
Denetim Ücretleri	57,92
Danışmanlık Ücretleri	-
Kurul Ücretleri	18,57
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	59,70
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1.571,77
Esas Faaliyet Giderleri Toplamı	4.420,31

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

HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS DENGELİ DEĞİŞKEN 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.)

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 (*)	2,01
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	2,08
Azami Toplam Gider Oranı	0,18
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	1,90
Net Gider Oranı (**)	0,18
Brüt Getiri	2,19

(*) - (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.** 01.01.2017 – 30.06.2018 döneminde Fon’un Bilgi Rasyosu 0,0732 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 getiriye ölçer. Bilgi rasyosunun aynı zamanda portföy yöneticisinin tutarlılık/istikrar derecesini de gösterdiği kabul edilir. Pozitif ve yüksek Bilgi Rasyosu iyi kabul edilir.