

HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI STANDART 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	13.06.2012	Portföy Yöneticileri
30 Haziran 2018 tarihi itibariyle		Murat Zaman, Kerem Yerebasmaz, Ayşe Seher Aydın, Gülin Yılmaz, Oğuzhan Özer, Haldun Nigiz, Behlül Ktaş
Fon Toplam Değeri	967.509.899,5TL	Fonun Yatırım Amacı ve Stratejisi
Birim Pay Değeri	0,014179TL	Fon enflasyonun aşındırıcı etkisinden korunmak amacıyla orta-uzun vadeli devlet iç borçlanma araçlarına yatırım yaparak faiz gelirlerinden azami düzeyde yararlanmayı ve birikimlerde reel büyüme ve istikrarlı getiri performansı sağlamayı hedeflemektedir. Fon Yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçları seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir. Fon portföyü istikrarlı, yüksek reel getiri hedefi ile yönetilir.
Yatırımcı Sayısı	337.244	
Tedavül Oranı %	13,65	
Portföy Dağılımı %		
- Devlet Tahvili /Hazine Bonosu	80,59	
- Takas bank Para Piyasası	0,22	Fon portföyünün en az %80'i Hazine Müsteşarlığınca ihraç edilen Türk Lirası cinsinden kamu borçlanma araçlarından oluşmaktadır. Fon portföyünün en fazla %20'si Türk Lirası cinsinden borsada işlem görmesi şartı ile bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen borçlanma araçları, Hazine Müsteşarlığınca ihraç edilen Türk Lirası cinsinden kira sertifikaları, gelir ortaklığı senetleri, vadeli mevduat, katılma hesabı ve Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası işlemlerinde değerlendirilecektir. Ters Repo ve Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası işlemlerinde değerlendirilecek toplam tutar fon portföyünün yüzde ikisini aşamaz. Fon portföyü istikrarlı getiri hedefiyle yönetilmektedir. Sabit getirili menkul kıymetlerin sürelerine göre portföy yönetimi gerçekleştirilmektedir. Fon, sisteme giriş aşamasında herhangi bir fon tercihinde bulunmayan kişilerin birikimlerini, yatırıma yönlendirmek amacıyla da kullanılmaktadır. Bu nedenle Fon portföyünün tamamı Yönetmelik'te ve Genelge'de belirtilen portföy sınırlamalarına uygun şekilde yönetilir.
- Özel Sektör Tahvilleri	12,18	
- Vadeli Mevduat	7,01	
		Fon karşılaştırma ölçütü olarak; Fonun karşılaştırma ölçütü; %20 BIST-KYD DİBS 547 Gün + %60 BIST-KYD DİBS Tüm + %5 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %5 BIST-KYD Repo (Brüt) + %10 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi olarak belirlenmiştir.
		En Az Alınabilir Pay Adedi
		Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 0,001 pay alınabilmektedir.

HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI STANDART 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.)

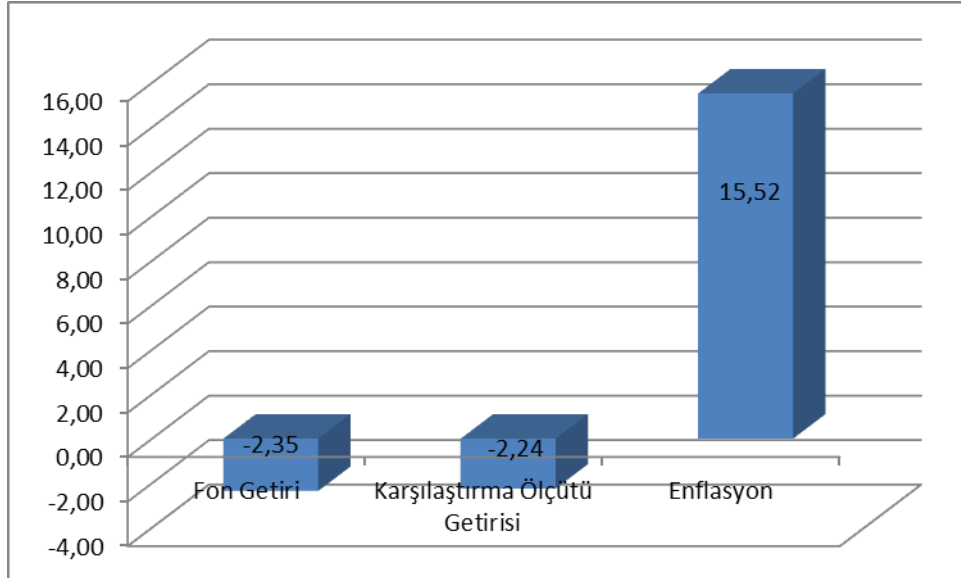
B. PERFORMANS BİLGİSİ

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 2012(*)	8,05	8,82	1,79 (**)	0,07	0,07	0,0073	19.893.383
2.yıl 2013	1,05	0,21	6,97	0,25	0,30	0,0607	152.825.390
3.yıl 2014	14,08	16,14	6,36	0,27	0,29	-0,1400	386.872.038
4. yıl 2015	0,47	1,86	5,71	0,32	0,33	-0,1314	561.989.958
5. yıl 2016	8,58	9,53	9,94	0,28	0,30	-0,0844	761.299.010,08
6. yıl 2017	5,87	6,68	7,82	0,22	0,23	-0,1279	893.390.660,35
7. yıl 2018(***)	-2,35	-2,24	15,52	0,27	0,32	-0,0106	967.509.899,5

(*) 02.04.2012 – 31.12.2012 dönemini ifade etmektedir.

(**) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan Nisan-Aralık 2012 ÜFE oranıdır.

(***) 01 Ocak – 30 Haziran 2018 dönemini ifade etmektedir.



Geçmiş getiriler gelecek dönem performansı için bir gösterge sayılmaz.

HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI STANDART 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 Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. olup, %74.9 T.C. Ziraat Bankası A.Ş., % 24.9 Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş., % 0.1 Halk Yatırım Menkul Değ. A.Ş. iştirakidir. Halk Hayat Ve Emeklilik A.Ş.’ne ait 1 adet emeklilik yatırım fonunun yönetimini gerçekleştirmektedir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü 15.338.833.950 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, % -2,35 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	9.498.322,16
Ortalama Fon Portföy Değeri	982.599.025,79
Toplam Gider/Ortalama Fon Portföy Değeri	%0,97

C.5. 01 Ocak - 30 Haziran 2018 performans sunum dönemi içinde Sermaye Piyasası Kurulu’nun 19.12.2017 tarih ve 12233903-325.07-E.14093 sayılı izni ile; hali hazırda Benchmarkı % 90 BIST KYD DİBS Tüm + % 5 BIST KYD 1 Aylık Mevduat TL + % 5 BIST KYD ÖSBA Sabit Endeksi olan fonun Benchmarkının; %20 BIST-KYD DİBS 547 Gün Endeksi + %60 BIST-KYD DİBS Tüm Endeksi + %5 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + %5 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi + %10 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi olarak değiştirilmiş ve ilgili değişiklik 02.01.2018 tarihinden itibaren geçerli olmuştur. Aynı izin ile kurucuya ait yönetim kurulu üyelerinde de değişiklik yapılmış olup izahname ve fon tanıtım formu bu şekilde revize edilmiştir.

Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Standart Emeklilik Yatırım Fonu 27.02.2018 tarihi itibarıyla Ziraat 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:

Yönetmelik* Madde-19 Uyarınca Yapılan Faaliyet Giderleri	01 Ocak – 30 Haziran 2018
Yönetim Ücretleri	9.319.442,86
Performans Ücretleri	-
Saklama Ücretleri	53.423,38
MKK Ücretleri	-
Denetim Ücretleri	11.508,32
Danışmanlık Ücretleri	-
Kurul Ücretleri	58.757,65
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	48.639,51
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	6.550,44
Esas Faaliyet Giderleri Toplamı	9.498.322,16

(*) 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.
KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI STANDART 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 (*)	-2,35
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	0,97
Azami Toplam Gider Oranı	0,947
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,02
Net Gider Oranı (**)	0,95
Brüt Getiri	-1,40

(*) - (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 ayında Fon’un Bilgi Rasyosu -0,0106 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.