

Halk Portföy Para Piyasası Fonu

**1 Ocak - 30 Haziran 2018 ara hesap dönemine ait
performans sunuş raporu ve yatırım performansı
konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor**

Halk Portföy Para Piyasası Fonu'nun yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

Halk Portföy Para Piyasası Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 30 Haziran 2018 hesap dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumu'na, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği'nde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak – 30 Haziran 2018 hesap dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak – 30 Haziran 2018 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



20 Temmuz 2018
İstanbul, Türkiye

HALK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN HALK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU 31.12.2017 - 30.06.2018 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

Halk Portföy Para Piyasası Fonu

HALK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFOYE BAKIŞ		YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka arz tarihi : 01/07/2003			
30/06/2018 Tarihi itibariyle		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri (TL)	2.880.850.403,37	Fon, tasarrufların enflasyonun aşındırıcı etkisinden korunarak, birikimlere para piyasalarındaki faiz oranlarına paralel bir getiri kazandırılarak ve faiz hareketlerinin yaratacağı fırsat kazançlarından yararlanarak yatırımcısına fonun karşılaştırma ölçütünün elde edeceği veya üzerindeki getiriyi sunmayı amaçlamaktadır.	Murat Zaman; Kerem Yerebasmaz; Behlül Katas; Ayşe Seher Aydın; Gülin Yılmaz; Oğuzhan Özer; Haldun Nigiz;
Birim Pay Değeri (TL)	0,044382		
Yatırımcı Sayısı	536.805		
Tedavül Oranı %	9,27%		
Portföy Dağılımı %			
Hisse Senedi	0,00%		En Az Alınabilir Pay Adedi
Devlet Tahvil/Hazine Bonosu	2,17%		1.000
Özel Sektör Borçlanma Araçları	46,16%		
Ters Repo	1,54%		
Takasbank Para Piyasası	37,29%		
Kira Sertifikaları	2,77%		
Katılım Hesabı	0,00%		
Mevduat	10,08%		
Diğer	0,00%		
Yatırım Fonu	0,00%		
Paylar			
Hisse Senedi Sektörel Dağılım %			
Tarım, Orman Ve Balıkçılık	0,00%		
Madencilik	0,00%		
İmalat Sanayii	0,00%		
Elektrik Gaz Ve Su	0,00%		
İnşaat Ve Bayındırlık	0,00%		
Toptan Ve Perakende Ticaret, Otel Ve Lokantalar	0,00%		
Ulaştırma, Haberleşme Ve Depolama	0,00%		
Mali Kuruluşlar	0,00%		
Eğitim, Sağlık, Spor Ve Diğer Sosyal Hizmetler	0,00%		
Teknoloji	0,00%		
Mesleki, Bilimsel Ve Teknik Faaliyetler	0,00%		
İdari Ve Destek Hizmet Faaliyetleri	0,00%		
Gayrimenkul Faaliyetleri	0,00%		
Fon	0,00%		

HALK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	Toplam Net Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (TÜFE)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri		
							Portföyün Toplam Değeri (TL)	Portföyün Net Aktif Değeri (TL)	(%)
2013 12 Aylık	5,22%	5,94%	7,40%	0,01%	0,02%	-0,1201	1.185.296.297	1.183.678.319	100%
2014 12 Aylık	8,57%	9,48%	8,17%	0,02%	0,02%	-0,0982	1.686.459.560,97	1.687.750.416,96	100%
2015 12 Aylık	9,21%	10,16%	8,81%	0,02%	0,02%	-0,1460	2.258.611.847,08	2.276.959.251,44	99%
2016 12 Aylık	9,48%	9,49%	8,53%	0,02%	0,02%	-0,0041	2.738.215.822,05	2.755.717.089,87	99%
2017 12 Aylık	11,79%	11,64%	11,92%	0,03%	0,02%	0,0460	2.700.886.762,05	2.723.012.162,32	99%
2018 6 Aylık	6,60%	6,62%	9,17%	0,03%	0,02%	-0,0124	2.863.639.699,03	2.880.850.403,37	99%

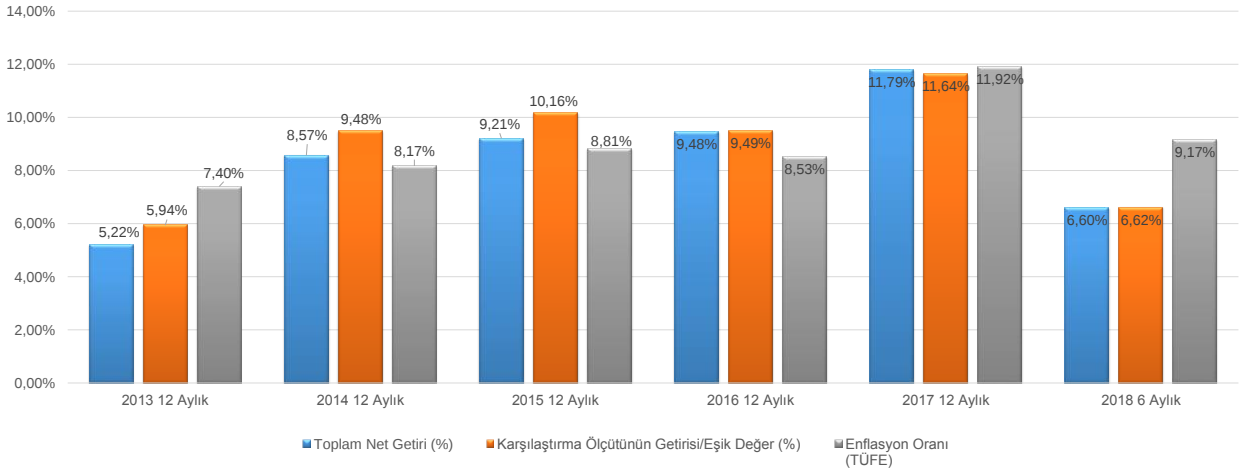
*Son 5 yılın içerisinde halka arz edilen fonlarda halka arz yılındaki getiri, fon halka arz tarihi ile yıl sonu dönemi getirisini yansıtmaktadır

* Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemdeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

Bilgi Rasyosu:

2018 yılında Fon'un Bilgi Rasyosu -0,0124 olarak gerçekleşmiştir.

Riske göre düzeltilmiş getirinin hesaplanmasında "Bilgi Rasyosu" (Information Ratio) kullanılmıştır. Bilgi rasyosu, fonun günlük getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün günlük getiri oranı/eşik değer farklarının performans dönemi boyunca ortalamasının, fonun günlük getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün günlük getiri oranı/eşik değer farklarının performans dönemi boyunca standart sapmasına oranı olarak hesaplanmaktadır. Pozitif ve istikrarlı bilgi rasyosu hedeflenir

"Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz"

Halk Portföy Para Piyasası Fonu

HALK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

C. Dipnotlar

1. Halk Portföy Para Piyasası Fonu Halk Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir. Halk Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") 24 Haziran 2011 tarihinde İstanbul'da kurulup tescil edilmiş bir sermaye şirkettir. Şirket, % 74,99 Türkiye Halk Bankası A.Ş., % 25,00 Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş., % 0,01 Halk Finansal Kiralama A.Ş. iştirakidir. Şirketin ana faaliyet konusu, SPK ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28/3/2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır. Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'ndan gerekli izin ve/veya yetki belgelerini almak kaydıyla, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir. Halk Portföy toplam yönetilen varlık büyüklüğü 30.06.2018 tarihi itibarıyla 7.86 Milyar TL'dir.

2. Fon portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri "A. Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

3. Fonun 31.12.2017 - 30.06.2018 döneminde sağladığı net getirisi oranı: 6,60%

Fonun 31.12.2017 - 30.06.2018 dönem getirisini etkileyen piyasa koşullarını yansıtan yatırım ürünleri getirileri aşağıda yer almaktadır.

31.12.2017 - 30.06.2018	
BİST 100 Getiri Endeksi	-13,72%
BİST 30 Getiri Endeksi	-14,06%
KYD ON BRÜT ENDEKS	6,67%
KYD ON NET ENDEKS	5,64%
KYD 91 Günlük Bono Endeksi	6,29%
KYD 182 Günlük Bono Endeksi	5,41%
KYD 365 Günlük Bono Endeksi	2,49%
KYD 547 Günlük Bono Endeksi	-0,20%
KYD Bono Endeksi (Tüm)	-5,67%
Dolar Kuru (Alış)	20,91%
Euro Kuru (Alış)	17,58%
EUR/USD	-2,76%
KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi (TL)	6,00%
KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi (USD)	1,20%
KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi (EUR)	0,51%
KYDTUFEX	6,98%
KYD Sabit OST Endeks	7,05%
KYD Değişken OST Endeks	8,46%
KYD US Bazlı Eurobond Endeks	10,39%
KYD Euro Bazlı Eurobond Endeks	13,87%
BİST-KYD KAMU KİRA SERTİFİKALARI ENDEKSİ	3,23%
BİST-KYD ÖZEL SEKTÖR KİRA SERT. ENDEKSİ	6,61%
BİST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI TL ENDEKSİ	4,82%
BİST-KYD ALTIN FİYAT KAPANIS ENDEKSİ	16,25%

4. Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerlere oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir:

Açıklama	(TL)	Toplam Portföy Giderlerine Oranı(%)
Noter Harç ve Tasdik Giderleri	129,39	0,0007%
İlan Giderleri	0,00	0,0000%
Sigorta Ücretleri	0,00	0,0000%
Bağımsız Denetim Ücreti	12.071,03	0,0647%
Katılma Belgesi Basım Giderleri	0,00	0,0000%
Saklama Giderleri	628.936,35	3,3687%
Fon Yönetim Ücreti	16.180.508,94	86,6652%
Endeks Lisans Ücreti	0,00	0,0000%
SMMM Hizmet Bedeli	0,00	0,0000%
Kurul Kayıt Ücreti	293.325,55	1,5711%
İşletim Giderleri Toplamı	17.114.971,26	91,6703%
Aracılık Komisyonu Giderleri Toplamı	1.547.380,30	8,2880%
Ödenecek Vergiler	0,00	0,0000%
Peşin Ödenen Vergilerin Gider Yazılan Bölümü	0,00	0,0000%
Diğer Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	499,70	0,0027%
Diğer Giderler	7.280,28	0,0390%
Toplam Giderler	18.670.131,54	100,0000%
Ortalama Fon Toplam Değeri	2.956.497.600,17	
Toplam Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı (%)	0,0063	

5. Performans sunum

Dönem	Karşılaştırma Ölçütü	Fon Getirisi	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi
31/12/2017	%15 KYD Kamu İç Borçlanma Araçları Endeksi 91 Gün + %5 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi TL + %10 KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları Endeksi Sabit + %70 KYD O/N Repo Endeksi Brüt	6,60%	6,62%
30/06/2018			

* Performans sunum döneminde fon strateji bant aralığı değiştirilmemiştir.

6. Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muafittir.

Halk Portföy Para Piyasası Fonu

HALK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İlave Bilgiler ve Açıklamalar

1.

Başlangıç Tarihi	31 Aralık 17
Rapor Tarihi	30 Haziran 18
Gün Sayısı	181
Azami Gider Oranı	1,28
Gerçekleşen Getiri	6,60%
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	6,62%
*Nispi Getiri	-0,02%

Fon Halka Arz Tarihi	1 Temmuz 03
Rapor Tarihi	30 Haziran 18
Halka Arz Tarihi İtibariyle Fon Getirisi	343,82%

2. Döviz kurlarının dönemsel getirileri 3. Dipnot'ta yer almaktadır.

3. Performans Bilgisi tablosunda rapor dönemi portföy ve karşılaştırma ölçütü yıllık getirilerin standart sapmasına ve bilgi rasyolarına yer verilmiştir.

4. Brüt Fon Getirisi, toplam giderlerden kurucu tarafından karşılanan giderler düşülerek bulunmaktadır. Aşağıda gösterilmektedir.

Net Getiri :	6,60%
Gerçekleşen Gider Oranı*:	0,63%
Azami Gider Oranı	1,28%
Kurucu Tarafından Ödenen (	0,00%
Net Gider Oranı	0,58%
Brüt Getiri:	7,18%

*Kurucu tarafından karşılananlar da dahil olmak üzere, tüm fon giderleri fon muhasebesine yansıtılarak hesaplanmıştır.

**Fonun gerçekleşen giderleri, azami fon toplam gider oranını aşmamasına rağmen, dönem içinde kurucu tarafından karşılanmış fon giderlerini ifade etmektedir. Bu sebeple, karşılanan bu giderler fonun ilgili döneme ilişkin net giderlerin hesaplanmasına dahil edilmiştir. Kurucu tarafından karşılanan fon giderleri için dönem içinde fon muhasebesinde kurucudan alacak kaydı oluşturulan tutarlar gösterilmiştir.