

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

01 OCAK – 31 ARALIK 2019 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 Kasım 2013	Portföy Yöneticileri
31 Aralık 2019 tarihi itibariyle		Hamit Kütük, Serkan Anıl, Muhammet Kaş,
Fon Toplam Değeri	35.786.855,51TL	Fonun Yatırım Amacı ve Stratejisi
Birim Pay Değeri	0,020758TL	Fon, bireysel emeklilik sistemindeki katılımcıların devlet katkı tutarlarının değerlendirilmesi amacı ile kurulmuştur. Fon portföyü İslami Standartlar ve Finans Prensipleri kapsamında Danışma Kurulu’nca uygunluk görüşü verilen varlık ve işlem türlerinde, fon izahnamesinin 2.4 nolu maddesinde belirtilen asgari ve azami oranlar yatırım yapabilir. En az %70’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. Türk Lirası cinsinden katılma hesaplarına, borsada işlem görmesi kaydıyla kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikalarına, borsa veya borsa dışından Vaad Sözleşmelerine mevzuatta belirlenen sınırlar içerisinde yatırım yapılabilir. Fonun karşılaştırma ölçütü %80 BIST-KYD DİBS Uzun Endeksi + %10 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %10 BIST 100 Getiri Endeksi olarak belirlenmiştir.
Yatırımcı Sayısı	14.933	
Tedavül Oranı %	0,34	
Portföy Dağılımı %		
- Paylar	11,59	
- Kira Sertifikası	82,56	
- Katılım Hesabı	5,85	
Payların Sektörel Dağılımı %		
Bilişim	7,87	
İmalat Sanayii Metal Ana Sanayi	35,09	
İmalat Sanayii, Gıda	8,11	
İmalat Sanayii, Kağıt Ve Kağıt Ürünleri, Basım Ve Yayın	7,26	
İmalat Sanayii, Taş Ve Toprağa Dayalı Sanayi	6,83	
İmalat Sanayii,Kimya, Petrol, Kauçuk Ve Plastik Ürünler	7,39	
İnşaat Ve Bayındırlık	7,17	
Savunma	5,05	
Toptan Ve Perakende Ticaret	15,23	
		Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 0,001 pay alınabilmektedir.

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

01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN
TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

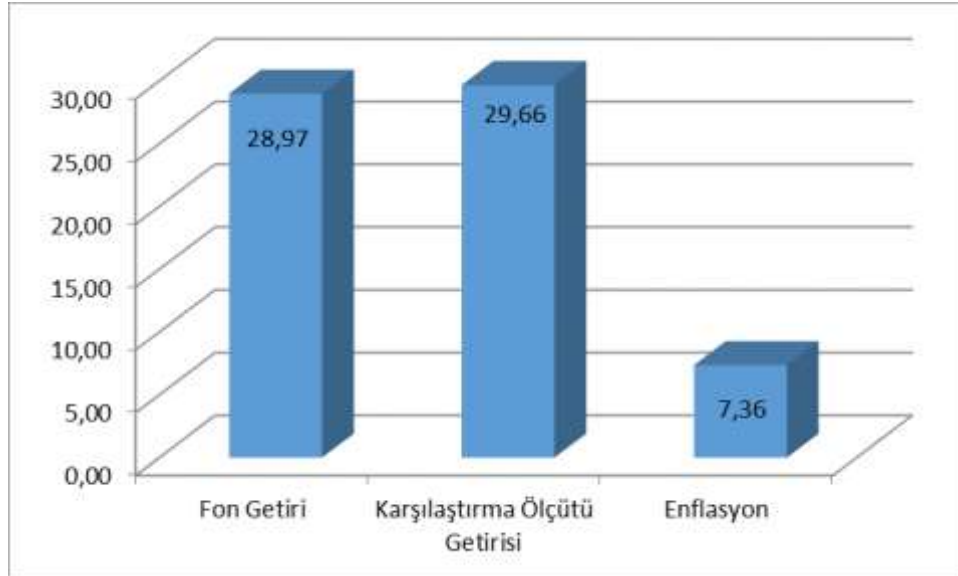
B. PERFORMANS BİLGİSİ

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	0,22	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	9,99	9,43	15,47	0,07	0,07	0,040759	18.238.374,17
6. yıl 2018	12,36	9,74	33,64	0,14	0,17	0,0766	24.506.393,16
7. yıl 2019(***)	28,97	29,66	7,36	0,20	0,17	-0,0172	35.786.855,51

(*) 22.11.2013 – 31.12.2013 dönemini ifade etmektedir.

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

(***) 01 Ocak – 31Aralık 2019 dönemini ifade eder.



Geçmiş getiriler gelecek dönem performansı için bir gösterge sayılmaz.

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

01 OCAK – 31 ARALIK 2019 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.** Fon portföy yönetim şirketi KT Portföy Yönetimi A.Ş olup Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.’nin % 100 iştirakidir. Halk Emeklilik ve Hayat A.Ş.’ye ait 1, Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş.’ye ait 3 adet emeklilik yatırım fonunun, kurucusu olduğu 10 adet yatırım fonu ve 3 adet bireysel portföy olmak üzere toplamda 17 adet olamk üzere yönetilen portföy yönetiminin toplam büyüklüğü 4.234.062.497,10 TL’dir.
- C.2.** Fon portföyünün yatırım stratejisi ve yatırım amacına “Tanıtıcı Bilgiler” başlığında yer verilmiştir.
- C.3.** Fonun 31.12.2019 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde net dönemsel getirisi, % **28,97** olarak gerçekleşmiştir.
- C.4.** 01 Ocak – 31 Aralık 2019 dönemine ait yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerlerine oranının ağırlıklı ortalaması:

Toplam Giderler	129.863,19
Ortalama Fon Portföy Değeri	29.046.485,00
Toplam Gider/Ortalama Fon Portföy Değeri	0,45 %

- C.5.** 1 Ocak - 31 Aralık 2019 performans sunum dönemi içerisinde;

- Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 10 Mayıs 2019 tarih 12233903-325.07-E.6927 sayılı izin ile;
 - İslami Standartlar ve Finans Prensipleri kapsamında Danışma Kurulu’na uygunluk görüşü verilen varlık ve işlem türlerinin alınabileceğine ilişkin fon izahnamelerinde değişiklik yapılmış olup, ilgili izahnamelerin ekine Danışma Kurulu’na ve Danışma Kurulu’nun seçim kriterlerine ilişkin bilgiye yer verilmiştir. İleri valörlü alınabilecek menkul kıymetlerin vaad yöntemi ile portföye dahil edilebileceği düzenlenmiş olup, yatırım yapılabilecek varlıklar arasına vaad sözleşmeleri ve gayrimenkul sertifikaları eklenmiştir. Karşılaştırma ölçütünde yer alan Katılım 50 Endeksi ifadesi Katılım 50 Getiri Endeksi olarak değiştirilmiştir.
 - Fonu’nun yatırım yapabileceği varlıklar 5 Şubat 2016 tarihli Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Bireysel Emeklilik Sisteminde Devlet Katkısı Hakkında Yönetmelik’te yapılan mevzuat değişikliği kapsamında değiştirilmiş, yukarıdan belirtilen izin kapsamında izahnamede ilgili bölümde güncelleme yapılmıştır.
 - Fon yönetim ücretinin Kurucu ve Portföy Yöneticisi arasındaki paylaşım oranları, Fonun malvarlığından karşılanan harcamalara ilişkin izahnamede yer alan bölüm güncellenmiştir.
- Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 4 Eylül 2019 tarih 12233903-325.07-E.11427 sayılı izin ile portföyündeki varlıkların alım satımına aracılık işlemleri için ödenen kesin alım satım ve pay piyasası komisyon oranları güncellenmiştir.
- Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan 24.10.2019 tarih ve 2019/56 sayılı bültende, F. Duyuru ve İlke Kararları bölümünde yer alan 10.5. “Katkı Fonlarının Karşılaştırma Ölçütü” maddesi doğrultusunda karşılaştırma ölçütü aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

Fon Unvanı	Eski Karşılaştırma Ölçütü	Yeni Karşılaştırma Ölçütü
Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	%90 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %5 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi + %5 Katılım 50 Getiri Endeksi	%85 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %5 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi + %10 Katılım 50 Getiri Endeksi

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

01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN
TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Dönemin faaliyet giderleri dağılımı ise aşağıdaki tablodaki gibidir:

<u>Yönetmelik* Madde-19 Uyarınca Yapılan Faaliyet Giderleri</u>	01 Ocak – 31 Aralık 2019
Yönetim Ücretleri	104.946,40
Performans Ücretleri	-
Saklama Ücretleri	4.242,87
MKK Ücretleri	-
Denetim Ücretleri	2.392,26
Danışmanlık Ücretleri	-
Kurul Ücretleri	-
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	7.966,48
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	10.315,18
Esas Faaliyet Giderleri Toplamı	129.863,19

(*) 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 - 31 Aralık 2019 Döneminde brüt fon getirisi

	Oran (%)
Net Basit Getiri %	28,97
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı %	0,45
Azami Toplam Gider Oranı %	0,365
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı %	0,08
Net Gider Oranı (Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı-Dönem içinde kurucu tarafından karşılanan fon giderlerinin toplamının oranı) %	0,365
Brüt Getiri %	29,34

D.2. 2019 yılında Fon’un Bilgi Rasyosu -0,0172 olarak gerçekleşmiştir. Bilgi Rasyosu, riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans Ölçütü (Benchmark) getirisi üzerindeki portföy getirisinin, portföyün volatilitesi (oynaklığına) ile benchmarkın arasındaki farka 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 olumlu değerlendirilir.