

HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
KAMU DIŞ BORÇLANMA ARAÇLARI 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	12 Haziran 2012	Portföy Yöneticileri
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla		Cavit Demir, Kerem Yerebasmaz, Ayşe Seher Aydın, Özkan Balcı, Oğuzhan Özer, Serkan Şevik, Zühal Bayar, Ümit Yağız, Kenan Turan, Gökçen Yaman Akgün, S. Ozan Doğan, F. Özgül Avşar Mumcuoğlu, Fatimet Tinemis Sarihan, Muhammed Tiryaki
Fon Toplam Değeri	551.824.099,23TL	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi ve Riskleri
Birim Pay Değeri	0,036599TL	Fon, Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu olup, yatırım yapılacak sermaye piyasası araçları seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir ve Yönetmeliğin 20. maddesinde belirlenmiş olan yönetim ilkelerine uyulur.
Yatırımcı Sayısı	117.716	
Tedavül Oranı %	3,02	
Portföy Dağılımı %		
- Ters Repo	9,04	
- Özel Sektör Tahvili	2,77	Fon portföyünün en az % 80'i devamlı olarak kamunun dış borçlanma araçları yatırılarak, faiz geliri elde edilmesi hedeflenir.
- Kamu Dış Borç. Araç.	83,58	
-Mevduat	2,80	
-Kamu Kira Sertifikası	1,81	
		En Az Alınabilir Pay Adedi
		Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 0,001 pay alınabilmektedir.

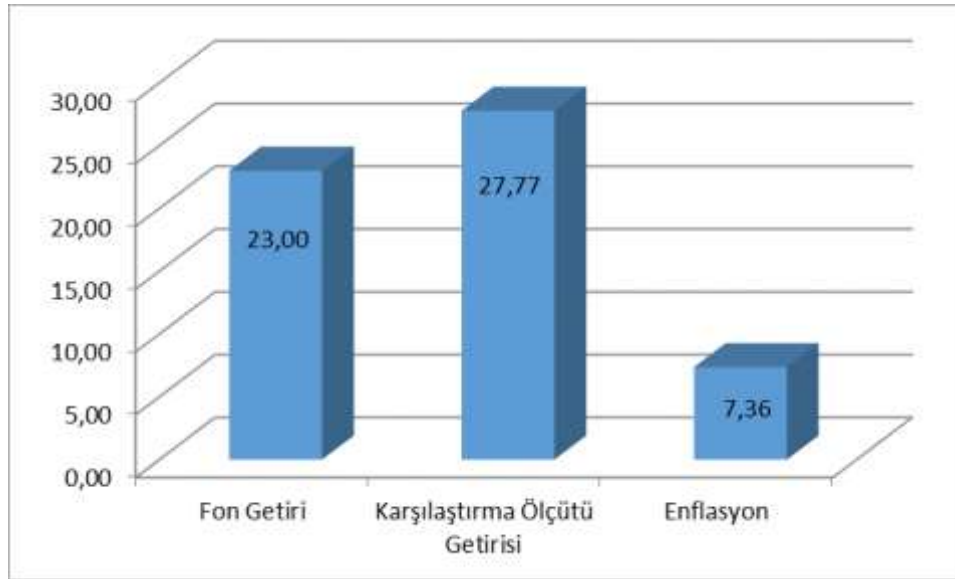
HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
KAMU DIŞ BORÇLANMA ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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
2.yıl 2013	8,99	12,97	6,97	0,52	0,44	-0,0664	4.030.575
3.yıl 2014	15,67	17,06	6,36	0,45	0,21	-0,0313	30.198.488
4. yıl 2015	17,03	18,34	5,71	0,54	0,53	-0,0486	85.861.851,94
5. yıl 2016	16,31	17,56	9,94	0,41	0,40	-0,0360	141.783.226,25
6. yıl 2017	19,67	21,89	15,47	0,49	0,47	-0,1034	238.367.448,87
7. yıl 2018	30,41	31,08	33,64	1,18	1,19	-0,0155	364.235.849,86
8. yıl 2019 (*)	23,00	27,77	7,36	0,66	0,66	-0,0997	551.824.099,23

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



Geçmiş getiriler gelecek dönem performansı için bir gösterge sayılmaz.

HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
KAMU DIŞ BORÇLANMA ARAÇLARI 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. Fonun portföy yönetim şirketi Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. olup, T.C. Ziraat Bankası A.Ş.’nin % 74,9, Ziraat Yatırım Menkul değerler A.Ş.’nin % 24,9, Halk Yatırım Menkul Değ. A.Ş.’nin %0,1 ve Armağan Yücel Samancı’nın % 0,1 oranında payı bulunmaktadır. 31.12.2019 tarihi itibarıyla Ziraat Emeklilik ve Hayat A.Ş.’ye ait 13 adet emeklilik yatırım fonu ile 8 adet OKS emeklilik yatırım fonu, Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.’ye ait 6 adet emeklilik yatırım fonu, Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş.’ye ait 18 adet emeklilik yatırım fonu ile 10 adet OKS emeklilik yatırım fonu, Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.’ye ait 12 adet emeklilik yatırım fonu ile 8 adet OKS emeklilik yatırım fonu ve Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.’ye ait 22 adet yatırım fonunun yönetimi gerçekleştirilmektedir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü fonlar bazında 46.470.409.390 TL, özel portföy yönetimi 8.306.411.497 TL, toplam büyüklük 55.046.820.887 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, % **23,00** 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	8.863.977,26
Ortalama Fon Portföy Değeri	459.518.397,68
Toplam Gider/Ortalama Fon Portföy Değeri	%1,93

C.5. 1 Ocak - 31 Aralık 2018 performans sunum dönemi içerisinde;

- Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 10 Mayıs 2019 tarih 12233903-325.07-E.6927 sayılı izin ile Fon yönetim ücretinin Kurucu ve Portföy Yöneticisi arasındaki paylaşım oranları, Fonun malvarlığından karşılanan harcamalara ilişkin bölüm güncellenmiştir. Halk Portföy Yönetimi A.Ş.’nin Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. ile birleşmesi nedeniyle, fonun yöneticisi Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değiştirilmiş, Fon izahnamelerinde yer alan, Kurucu’nun yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgiler 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.

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 – 31 Aralık 2019
Yönetim Ücretleri	8.608.834,91
Performans Ücretleri	0
Saklama Ücretleri	63.256,18
MKK Ücretleri	-
Denetim Ücretleri	16.518,34
Danışmanlık Ücretleri	-
Kurul Ücretleri	58.105,33
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	96.872,03
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	20.390,47
Esas Faaliyet Giderleri Toplamı	8.863.977,26

(*) 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 DIŞ BORÇLANMA ARAÇLARI 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.)

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

D.1. 1 Ocak - 31 Aralık 2019 Döneminde brüt fon getirisi

	ORAN (%)
Net Basit Getiri %	23,00
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı %	1,94
Azami Toplam Gider Oranı %	1,91
Kurucu Tarafından Karşılanaan Giderlerin Oranı %	0,03
Net Gider Oranı (Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı-Dönem içinde kurucu tarafından karşılanan fon giderlerinin toplamının oranı) %	1,91
Brüt Getiri %	24,91

- D.2.** 2019 yılında Fon’un Bilgi Rasyosu -0,0997 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.