

HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
PARA PİYASASI 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 itibariyle		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 Sarıhan, Muhammed Tiryaki
Fon Toplam Değeri	1.249.292.558,41TL	Fonun Yatırım Amacı ve Stratejisi
Birim Pay Değeri	0,022397TL	Enflasyonun aşındırıcı etkisinden korunmak amacıyla birikimlere gecelik repo piyasası faiz oranlarına paralel bir getiri kazandırılması ve para piyasası faiz hareketlerinin yaratacağı fırsat kazançlarından yararlanılması hedeflenmektedir. Planlardaki faiz ve vade riski asgari düzeyde tutularak yatırımcılara istikrarlı getiri sağlanması hedeflenir. Fon portföyünün tamamı en az %25’i devlet iç borçlanma senetlerinde yatırıma yönlendirilir. Portföyünün tamamı devamlı olarak vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşmakta olup, portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gündür. Fon portföyüne dahil edilecek yatırım araçlarından likiditesi yüksek olanlar tercih edilir. Fon ayrıca katkı paylarının geçici olarak değerlendirilmesinde kullanılır. Fonun karşılaştırma Ölçütü %25 BİST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi, %35 BİST-KYD Repo (Brüt) Endeksi, %20 BİST-KYD ÖST Endeksi (Sabit), %20 BİST KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi’dir.
Yatırımcı Sayısı	288.971	
Tedavül Oranı %	11,16	
Portföy Dağılımı %		
- Devlet Tahvili /Hazine Bonosu	25,97	
- Ters Repo	54,67	
- TPP	0,04	
- Özel Sektör Tahvili	19,32	
		En Az Alınabilir Pay Adedi
		Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 0,001 pay alınabilmektedir.

HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
PARA PİYASASI 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 %	Karşılaştırm a Ölçütünün Standart Sapması	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/ Net Aktif Değeri
2.yıl 2013	4,81	5,99	6,97	0,01	0,02	-0,1941	41.062.694
3.yıl 2014	8,56	9,42	6,36	0,02	0,02	-0,0935	143.477.838
4. yıl 2015	9,14	10,07	5,71	0,02	0,02	-0,1376	321.304.255,02
5. yıl 2016	8,73	9,42	9,94	0,02	0,02	-0,2702	495.794.815,40
6. yıl 2017	11,51	11,76	15,47	0,03	0,03	-0,1167	705.921.748,66
7. yıl 2018	18,15	20,57(***)	33,64	0,05	(**)	1,3886	948.175.238,44
8. yıl 2018 (*)	21,64	22,86	7,36	0,05	0,05	-0,1916	1.249.292.558,41

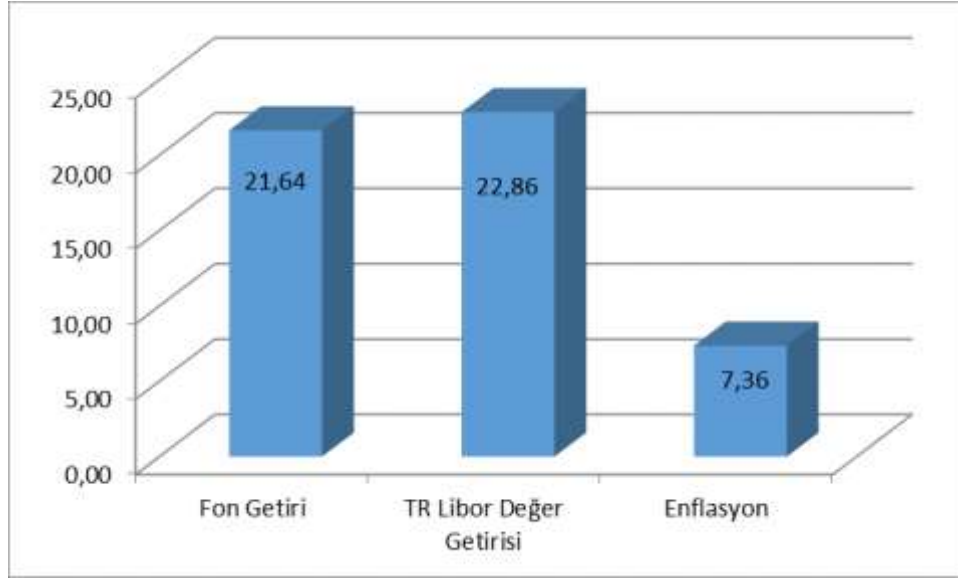
(*) 01 Ocak – 31 Aralık 2019 dönemini ifade etmektedir.

(**) Fonun karşılaştırma ölçütü; Fonun portföy yapısı ve yönetim stratejisinin karşılaştırma ölçütü kullanmaya elverişli olmaması nedeniyle eşik değeri belirlenmiştir. Eşik değerin standart sapması hesaplanmamaktadır.

(***) Performans dönemi başında belirlenen eşik değerin, gecelik Türk Lirası referans faiz oranının (O/N TRLIBOR) performans dönemine denk gelen bileşik getirisinden düşük olması durumunda, eşik değeri olarak gecelik Türk Lirası referans faiz oranının (O/N TRLIBOR) performans dönemine denk gelen bileşik getirisi kullanılmaktadır. Fon için eşik değeri olarak belirlenen %100 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi'nin performans dönemi olan 1 Ocak 2018-31 Aralık 2018 dönemine denk gelen getirisi % 18,44 iken, O/N TRLIBOR'un performans dönemi olan 1 Ocak 2018-31 Aralık 2018 dönemine denk gelen bileşik getirisi % 20,57 olduğundan Fon'un eşik değeri getirisi olarak yukarıdaki tabloda ilgili dönem için O/N TRLIBOR'un getirisine yer verilmiştir.

HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
PARA PİYASASI 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.)



Geçmiş getiriler gelecek dönem performansı için bir gösterge sayılmaz.

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 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde net dönemsel getirisi % **21,64** 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	14.033.738,54
Ortalama Fon Portföy Değeri	1.108.497.122,92
Toplam Gider/Ortalama Fon Portföy Değeri	%1,27

C.5. 1 Ocak – 30 Aralık 2018 performans sunum dönemi içinde;

1. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 10 Mayıs 2019 tarih 12233903-325.07-E.6927 sayılı izin ile Fon’un portföyünün yatırım yapabileceği varlıklar arasına portföyün %100’üne kadar ipotek veya varlığa dayalı menkul kıymetler ile ipotek veya varlık teminatl menkul kıymetler, %40’ına kadar özel sektör borçlanma araçları ve kira sertifikaları eklenmiştir. Fon yönetim ücretinin Kurucu ve Portföy Yöneticisi arasındaki paylaşım oranları, Fonun malvarlığından karşılanan harcamalara ilişkin bölüm güncellenmiştir. Halk Portföy Yönetimi

HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
PARA PİYASASI 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.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.

2. Sermaye Piyasası Kurulu 27.05.2019 tarih ve 2019/8 sayılı haftalık bülteninde yer alan Duyuru ve İlke Kararlarına istinaden Fonu’nun yönetim stratejisi “Portföyün en az %25’i devlet iç borçlanma senetlerinde yatırıma yönlendirilir. Portföyünün tamamı devamlı olarak vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşmakta olup, portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gündür.” şeklinde güncellenmiş ve değişiklikler 31/07/2019 tarihinden itibaren uygulamaya başlamıştır. Ayrıca fonun eşik değeri aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

Fon Unvanı	Eski Eşik Değeri	Yeni Karşılaştırma Ölçütü
Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu	% 100 BİST-KYD Repo (Brüt) Endeksi	%25 BİST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi, %35 BİST-KYD Repo (Brüt) Endeksi, %20 BİST-KYD ÖST Endeksi (Sabit), %20 BİST KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi

3. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 09 Ağustos 2019 tarih 12233903-325.01.01-E.10714 sayılı izni ile Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Emanet Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu ile Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu birleştirilmiştir. Birleşme sonrası Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu, bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların geçici olarak değerlendirilmesi için de kullanılacaktır.
4. Sermaye Piyasası Kurulu’nun 27.05.2019 tarih ve 2019/8 sayılı haftalık bülteninde yer alan Duyuru ve İlke Kararlarına istinaden fon izahnamesinde yer alan fonun yatırım yapabileceği varlıkların oranlarında güncelleme ve karşılaştırma ölçütünde değişiklik 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 – 31 Aralık 2019
Yönetim Ücretleri	11.860.219,17
Performans Ücretleri	-
Saklama Ücretleri	181.715,00
MKK Ücretleri	-
Denetim Ücretleri	42.121,74
Danışmanlık Ücretleri	-
Kurul Ücretleri	137.460,90
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	1.746.625,71
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	65.596,02
Esas Faaliyet Giderleri Toplamı	14.033.738,54

(*) 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.
PARA PİYASASI 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 %	21,64
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı %	1,27
Azami Toplam Gider Oranı %	1,09
Kurucu Tarafından Karşılana n Giderlerin Oranı %	0,18
Net Gider Oranı (Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı-Dönem içinde kurucu tarafından karşılanan fon giderlerinin toplamının oranı) %	1,09
Brüt Getiri %	22,73

- D.2.** 2019 yılında Fon’un Bilgi Rasyosu -0,1916 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.