

HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
BAŞLANGIÇ KATILIM 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	02 Ocak 2017	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	159.586.078,13TL	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi ve Riskleri
Birim Pay Değeri	0,015333TL	Fon portföyünün Danışma Kurulu uygunluk görüşü çerçevesinde; en az yüzde altmışı Türk Lirası cinsinden katılma hesaplarında, fon kullanıcısı bankalar olan borsada işlem gören Türk Lirası cinsinden azami 184 gün vadeli veya vadesine azami 184 gün kalmış kira sertifikalarında olmak üzere, kalanı azami 184 gün vadeli ve/veya vadesine azami 184 gün kalmış katılım esaslarına uygun ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetlerde, ipoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetlerde, vaad sözleşmelerinde, Türk Lirası cinsinden T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığınca ihraç edilen 184 gün vadeli ve/veya vadesine azami 184 gün kalmış gelir ortaklığı senetleri ve/veya kira sertifikalarında yatırıma yönlendirilir. Danışma Kurulu’na ve Danışma Kurulu’nun başta ortaklık payları olmak üzere tüm finansal araçların faizsiz finans prensiplerine uygun seçim kriterlerine ilişkin bilgiler izahnamenin 1 nolu ekinde yer almaktadır. Başlangıç fonlarının portföyüne sadece bu maddede belirtilen varlık ve işlemler dahil edilebilir. Yönetmelik’te ve Rehber’de yer alan ve bu maddede belirtilmeyen diğer portföy sınırlamalarına ilişkin hükümler saklıdır. Fon karşılaştırma ölçütü olarak; %60 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi + %40 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi olarak belirlenmiştir.
Yatırımcı Sayısı	176.973	
Tedavül Oranı %	10,41	
Portföy Dağılımı %		
- Katılım Hesabı	51,20	
- Kamu Kesimi Kira Sertifikaları	0,73	
-Özel Sektör Kira Sertifikaları	48,07	
		En Az Alınabilir Pay Adedi
		Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 0,001 pay alınabilmektedir.

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

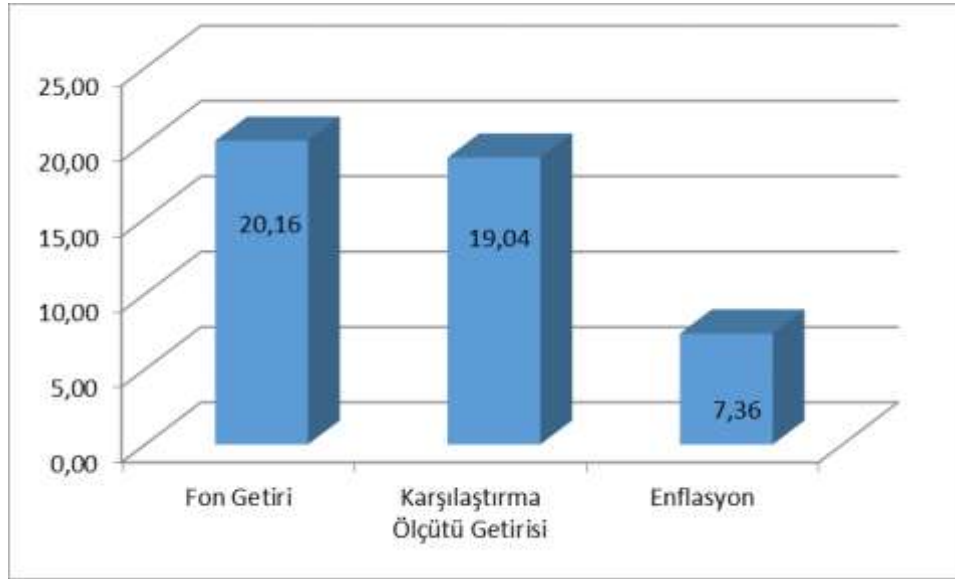
01 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN
TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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 2018	16,56	11,36	33,64	0,05	0,03	0,8159	138.520.058,61
1.yıl 2019(*)	20,16	19,04	7,36(**)	0,05	0,03	0,0812	159.586.078,13

(*) 02.01.2019 – 31.12.2019 dönemini ifade etmektedir.

(**) Enflasyon 01 Ocak – 31 Aralık dönemindeki ÜFE oranıdır.



Geçmiş getiriler gelecek dönem performansı için bir gösterge sayılmaz.

HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
BAŞLANGIÇ KATILIM 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 31.12.2018 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde net dönemsel getirisi % **20,16** olarak gerçekleşmiştir.

C.4. 01 Ocak – 31 Aralık 2018 dönemine ait yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerlerine oranının ağırlıklı ortalaması:

Toplam Giderler	1.368.103,73
Ortalama Fon Portföy Değeri	150.033.438,49
Toplam Gider/Ortalama Fon Portföy Değeri	%0,91

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

- Sermaye Piyasası Kurulundan 13.12.2018.2018 tarih ve 12233903-325.07-E.14230 sayılı izinle **02.01.2019** tarihinden geçerli olmak üzere fonun karşılaştırma ölçütü; %60 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi + %40 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi olarak belirlenmiştir.
- Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 10 Mayıs 2019 tarih 12233903-325.07-E.6927 sayılı izin ile aşağıda belirtilen değişiklikler yapılmıştır:
 - 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.
 - Fonu’nun yatırım yapabileceği varlıklar arasına portföy değerinin %40’ına kadar, azami 184 gün vadeli ve/veya vadesine azami 184 gün kalmış ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetler, ipoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetler eklenmiştir.
 - İleri valörlü alınabilecek menkul kıymetlerin vaad yöntemi ile portföye dahil edilebileceği düzenlenmiş olup, yatırım yapılabilecek varlıklar arasına vaad sözleşmeleri ve gayrimenkul sertifikaları eklenmiştir.
 - 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.

HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
BAŞLANGIÇ KATILIM 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:

Yönetmelik* Madde-19 Uyarınca Yapılan Faaliyet Giderleri	01 Ocak – 31 Aralık 2019
Yönetim Ücretleri	1.276.486,05
Performans Ücretleri	-
Saklama Ücretleri	48.807,29
MKK Ücretleri	-
Denetim Ücretleri	10.735,40
Danışmanlık Ücretleri	-
Kurul Ücretleri	18.456,81
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	2.398,02
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	11.220,16
Esas Faaliyet Giderleri Toplamı	1.368.103,73

(*) 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 2018 dönemi brüt fon getirisi
(Toplam giderlerden kurucu tarafından karşılanan giderler düşülerek bulunan brüt fon getirileri)

	ORAN (%)
Net Basit Getiri (*)	20,16
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	0,91
Azami Toplam Gider Oranı	1,09
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,00
Net Gider Oranı (**)	0,91
Brüt Getiri	21,07

(*) - (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. 01.01.2018 – 31.12.2018 döneminde Fon’un Bilgi Rasyosu 0,0812 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.

D.3. 20.09.2018 tarihinde T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından duyurulan Yeni Ekonomi Programında güçlü bir kurumsal finansman şirketi oluşturmak ve kamu portföy yönetim şirketlerinin birleştirilmek suretiyle güçlü bir alım kapasitesi, ortak süreç, ortak ürün ve hizmetler hayata geçirilmekte, böylece grup içerisinde ölçek ekonomisinden yararlanılarak verimlilik artışı sağlamak amacıyla kamu bankalarına ait portföy yönetim şirketlerinin birleştirilmesi kararı yer almıştır.

HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
BAŞLANGIÇ KATILIM 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.)

Halk Portföy Yönetimi A.Ş.’nin yönetmekte olduğu bu fon 01.02.2019 tarihi itibari ile Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilecektir.