

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

01 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 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	03.05.2013	Portföy Yöneticileri
30 Haziran 2018 tarihi itibariyle		Murat Zaman, Kerem Yerebasmaz, Ayşe Seher Aydın, Gülin Yılmaz, Oğuzhan Özer, Haldun Nigiz, Behlül Ktaş
Fon Toplam Değeri	496.677.416,16TL	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi ve Riskleri
Birim Pay Değeri	0,012039TL	Fon, bireysel emeklilik sistemindeki katılımcıların devlet katkısı tutarlarının değerlendirilmesi amacı ile kurulmuştur. Fon, Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetleri ve/veya kira sertifikalarına fon portföyünün en az %75'i oranında yatırım yapar. Bununla birlikte, BIST 100 endeksindeki paylara, Türk Lirası cinsinden vadeli mevduat ve katılma hesaplarına, borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar tarafından çıkarılan borçlanma araçları ve kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikalarına da fon portföyünün en fazla %15'i oranında yatırım yapılabilir. Fon portföyüne, fon portföyünün azami %1'i oranında BIST repo-ters repo pazarında gerçekleştirilen ters repo sözleşmeleri dahil edilebilir ve fon varlıkları Takasbank para piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasasında değerlendirilebilir. Fonun Karşılaştırma ölçütü %5 BIST 100 + %85 BIST-KYD DİBS Uzun + %10 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL'dir.
Yatırımcı Sayısı	514.932	
Tedavül Oranı %	8,25	
Portföy Dağılımı %		
- Hisse Senedi	3,09	
- Devlet Tahvili /Hazine Bonosu	82,00	
- Ters Repo	0,54	
- Mevduat	14,64	
- BPP	0,27	
Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı %		
Bankalar Ve Özel Finans Kurumları	24,08	
Holdingler Ve Yatırım Şirketleri	11,17	
İmalat Sanayii Metal Ana Sanayi	14,67	
İmalat Sanayii, Taş Ve Toprağa Dayalı Sanayi	3,66	
İmalat Sanayii,Kimya, Petrol, Kauçuk Ve Plastik Ürünler	9,33	
Toptan Ve Perakende Ticaret	4,98	
Ulaştırma, Haberleşme Ve Depolama	15,33	
Savunma	14,82	
İnşaat Ve Bayındırlık	0,00	
Gayrimenkul Yat. Ort.	1,95	
		En Az Alınabilir Pay Adedi
		Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 0,001 pay alınabilmektedir.

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

01 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN
TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

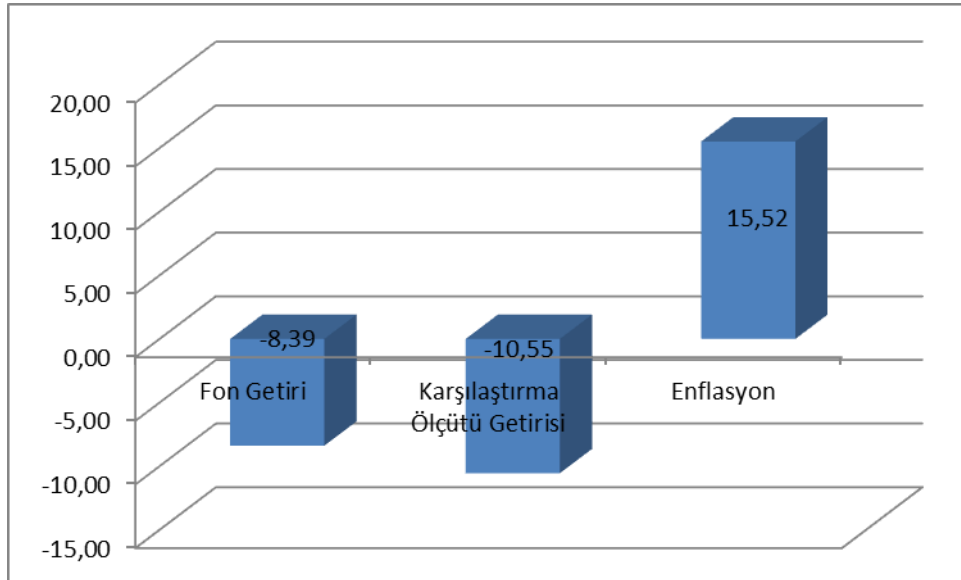
B. PERFORMANS BİLGİSİ

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(*)	-5,79	-4,44	6,98 (**)	0,43	0,53	-0,0658	31.009.513
2.yıl 2014	16,22	17,19	6,36	0,33	0,33	-0,0583	106.079.278
3.yıl 2015	-0,58	0,40	5,71	0,38	0,37	-0,0663	202.571.035
4. yıl 2016	9,73	9,51	9,94	0,36	0,34	0,0142	338.802.378,89
5.yıl 2017	7,69	7,76	7,82	0,23	0,23	-0,0102	429.693.723,26
6.yıl 2018(***)	-8,39	-10,55	15,52	0,61	0,70	0,1511	496.677.416,16

(*) 02.05.2013 – 31.12.2013 dönemini ifade etmektedir.

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

(***) 01 Ocak – 30 Haziran 2018dönemini ifade etmektedir.



Geçmiş getiriler gelecek dönem performansı için bir gösterge sayılmaz.

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

01 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN
TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOTLAR

- C.1.** Fonun portföy yönetim şirketi 27.02.2018 tarihine kadar Halk Portföy Yönetimi A.Ş. olup, % 75,00 Türkiye Halk Bankası A.Ş., % 25,00 Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş., % 0,00 Halk Finansal Kiralama A.Ş. iştirakidir. Halk Hayat Ve Emeklilik A.Ş.’ne ait 18 adet emeklilik yatırım fonunun yönetimini gerçekleştirmektedir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü 7.864.416.135,58 TL’dir. 27.02.2018 tarihinden sonra Fonun portföy yönetim şirketi Vakıf Portföy Yönetimi A.Ş. olup, % 100,00 Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. iştirakidir. Halk Hayat Ve Emeklilik A.Ş.’ne ait 2 adet emeklilik yatırım fonunun yönetimini gerçekleştirmektedir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü 30.06.2018 tarihi itibarıyla 7.321.820.668 TL’dir.
- C.2.** Fon portföyünün yatırım stratejisi ve yatırım amacına “Tanıtıcı Bilgiler” başlığında yer verilmiştir.
- C.3.** Fonun 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde net dönemsel getirisi, % **-8,39** olarak gerçekleşmiştir.
- C.4.** 1 Ocak – 30 Haziran 2018 dönemine ait yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerlerine oranının ağırlıklı ortalaması:

Toplam Giderler	975.778,04
Ortalama Fon Portföy Değeri	507.152.182,18
Toplam Gider/Ortalama Fon Portföy Değeri	%0,19

- C.5.** 01 Ocak - 30 Haziran 2018 performans sunum dönemi içerisinde;
- Hazine Müsteşarlığından (Sigortacılık Genel Müdürlüğü) tarafından 22/08/2017 tarihinde yayımlanmış olan Devlet Katkısı Fonları için Karşılaştırma Ölçütü Belirlenmesi Hakkında Sektör Duyurusu (2017/3)’na istinaden; Hali hazırda Benchmarkı %5 BIST 100 + %90 BIST-KYD DİBS Tüm + %5 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL olan fonun Benchmarkı; %5 BIST 100 + %85 BIST-KYD DİBS Uzun + %10 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL olarak değiştirilmiştir.
 - Ayrıca kurucunun yönetim kurulu üyelerinde değişiklik yapılmıştır. İlgili değişiklikler fonun izahnamesinde ve fon tanıtım formunda yapılmış olup 02.01.2018 tarihinden geçerli olarak uygulanmaya başlamıştır.
 - Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu 27.02.2018 tarihi itibarıyla Vakıf Portföy A.Ş.’ye devredilmiş olup, ilgili değişiklik izahnamesinde 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	1 Ocak – 30 Haziran 2018
Yönetim Ücretleri	914.540,54
Performans Ücretleri	-
Saklama Ücretleri	27.242,22
MKK Ücretleri	-
Denetim Ücretleri	5.874,61
Danışmanlık Ücretleri	-
Kurul Ücretleri	0
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	19.837,53
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8.283,14
Esas Faaliyet Giderleri Toplamı	975.778,04

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

01 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN
TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

	Oran (%)
Net Basit Getiri (*)	-8,39
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	0,19
Azami Toplam Gider Oranı	0,180
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,01
Net Gider Oranı (**)	0,18
Brüt Getiri	-8,21

(*) - (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.** 2018 yılı ilk altı aylık döneminde Fon’un Bilgi Rasyosu 0,1511 olarak gerçekleşmiştir. Bilgi Rasyosu, riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans Ölçütü (Benchmark) getirisi üzerindeki portföy getirisinin, portföyün volatilitesine (oyunaklığına) oranı olarak hesaplanır. Portföy yöneticisinin performans ölçütü üzerinde sağladığı getiriye ölçer. Bilgi rasyosunun aynı zamanda portföy yöneticisinin tutarlılık/istikrar derecesini de gösterdiği kabul edilir. Pozitif ve yüksek Bilgi Rasyosu iyi kabul edilir.