

HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 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	2 Ocak 2018	Portföy Yöneticileri
31 Aralık 2018 tarihi itibariyle		Murat Zaman, Kerem Yerebasmaz, Ayşe Seher Aydın, Gülin Yılmaz, Oğuzhan Özer, Haldun Nigiz,
Fon Toplam Değeri	838.300,09TL	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi ve Riskleri
Birim Pay Değeri	0,010879TL	Fon’un yatırım stratejisi:Portföyünün tamamını Yönetmeliğin 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinden 2.4. maddesinde yer alanların tamamına veya bir kısmına yatıran ve hem sermaye kazancı hem de temettü ve faiz geliri elde etmeyi hedefleyen bir fondur. Fon’un varlık dağılımı önceden belirlenmez. Yatırım yapılan varlıklar çerçevesinde fonun risk değeri 3 ila 4 aralığında kalacaktır. Fon karşılaştırma ölçütü olarak eşik değer belirlenmiştir. Fonun eşik değeri % 100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %1,5 olarak belirlenmiştir.
Yatırımcı Sayısı	856	
Tedavül Oranı %	0,02	
Portföy Dağılımı %		
- Devlet Tahvili/ Hazine Bonosu	48,09	
- Özel Sektör Tahvili	12,82	
- Ters Repo	3,68	
- Vadeli Mevduat	12,28	
- Takasbank Para Piyasası	5,97	
- Paylar	17,16	
Payların Sektörel Dağılımı %		
Bankalar Ve Özel Finans Kurumları	30,39	
Elektrik, Gaz Ve Su	4,42	
Holdingler Ve Yatırım Şirketleri	5,27	
İmalat Sanayii Metal Ana Sanayi	5,73	
İmalat Sanayii, Kimya, Petrol, Kauçuk Ve Plastik Ürünler	8,62	
	11,66	
Toptan Ve Perakende Ticaret		
Ulaştırma, Haberleşme Ve Depolama	16,02	
İmalat Sanayii, Dokuma, Giyim Eşyası Ve Deri	3,87	
Madencilik	10,67	
Savunma	3,34	
		En Az Alınabilir Pay Adedi
		Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 0,001 pay alınabilmektedir.

HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 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

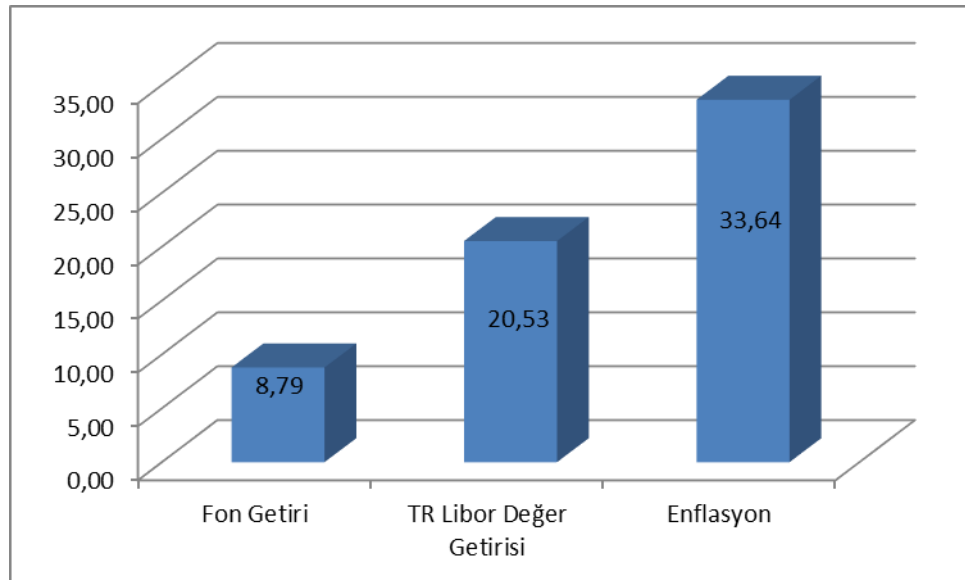
Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi /Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (%)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması %	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/ Net Aktif Değeri
1.yıl 2018(*)	8,79	20,53	33,64	0,27	~***	-0,0633	838.300,09

(*) 01.01.2018 – 31.12.2018 dönemini ifade etmektedir.

(**) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan Ocak-Haziran 2018 ÜFE oranıdır.

(***)- Fonun karşılaştırma ölçütü; Fonun portföy yapısı ve yönetim stratejisinin karşılaştırma ölçütü kullanmaya elverişli olmaması nedeniyle eşik değer belirlenmiştir.

(****)Performans dönemi başında belirlenen eşik değer, gecelik Türk Lirası referans faiz oranının (O/N TRLIBOR) performans dönemine denk gelen bileşik getirisinden düşük olması durumunda, eşik değer olarak gecelik Türk Lirası referans faiz oranının (O/N TRLIBOR) performans dönemine denk gelen bileşik getirisi kullanılmaktadır. Fon için eşik değer olarak belirlenen %100 BIST-KYD Repo (Brüt)Endeksi'nin performans dönemi olan 01 Ocak 2018-31 Aralık 2018 dönemine denk gelen getirisi % 18,30 iken, O/N TRLIBOR'un performans dönemi olan 01 Ocak 2018-31 Aralık 2018 dönemine denk gelen bileşik getirisi % 20,53'tür. Bu nedenle,Fon'un eşik değer getirisi olarak yukarıdaki tabloda ilgili dönem için O/N TRLIBOR'un getirisine yer verilmiştir.



Geçmiş getiriler gelecek dönem performansı için bir gösterge sayılmaz.

HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 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 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. Şirket 27.02.2018 tarihine kadar Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.’ne ait 23 adet emeklilik yatırım fonunun yönetimini gerçekleştirmekte olup bu tarihten sonra 18 adet emeklilik yatırım fonunu yönetmektedir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü 8.371.436.606,00 TL’dir.

C.2. Fon portföyünün yatırım stratejisi ve yatırım amacına “Tanıtıcı Bilgiler” başlığında yer verilmiştir.

C.3. Fonun 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde net dönemsel getirisi, % **8,79** olarak gerçekleşmiştir.

C.4. 1 Ocak – 31 Aralık 2018 dönemine ait yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerlerine oranının ağırlıklı ortalaması:

Toplam Giderler	8.013,86
Ortalama Fon Portföy Değeri	411.139,54
Toplam Gider/Ortalama Fon Portföy Değeri	1,95%

C.5. 1 Ocak – 31 Aralık 2018 performans sunum dönemi içinde fonun yatırım stratejisinde ve karşılaştırma ölçütünde değişiklik olmamıştır.

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	2 Ocak – 31 Aralık 2018
Yönetim Ücretleri	3.500,05
Performans Ücretleri	-
Saklama Ücretleri	1.974,07
MKK Ücretleri	-
Denetim Ücretleri	629,68
Danışmanlık Ücretleri	-
Kurul Ücretleri	25,15
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	234,36
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1.650,55
Esas Faaliyet Giderleri Toplamı	8.013,86

(*) 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.
OKS DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 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 2018 dönemi brüt fon getirisi
(Toplam giderlerden kurucu tarafından karşılanan giderler düşülerek bulunan brüt fon getirileri)

	Oran (%)
Net Basit Getiri (*)	8,79
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	1,95
Azami Toplam Gider Oranı	1,09
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,86
Net Gider Oranı (**)	1,09
Brüt Getiri	9,88

(*) - (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 -0,0633 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 getiriye ölçer. Bilgi rasyosunun aynı zamanda portföy yöneticisinin tutarlılık/istikrar derecesini de gösterdiği kabul edilir. Pozitif ve yüksek Bilgi Rasyosu olumlu değerlendirilir.