

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

01 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	21.11.2013	Portföy Yöneticileri
31 Aralık 2018 tarihi itibariyle		Tayfun Özkan, Muhammet Kaş, Serkan Anıl
Fon Toplam Değeri	24506393,16 TL	Fonun Yatırım Amacı ve Stratejisi Fon, bireysel emeklilik sistemindeki katılımcıların devlet katkı tutarlarının değerlendirilmesi amacı ile kurulmuştur. Fon, portföyünün en az %75'i oranında Hazine Müsteşarlığınca ihraç edilen Türk lirası cinsinden gelir ortaklığı senetleri ve kira sertifikalarına yatırım yapar. Bununla beraber BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerinde yer alan ortaklık paylarına da yatırım yapılmaktadır. Bu çerçevede, faize dayalı finansal hizmet veren şirketlerin, domuz eti ve ürünleri, alkol-tütün, sanayi ve eğlence sektörüne yönelik hizmetleri kapsayan faaliyet alanlarına sahip şirketlerin payları portföye dahil edilmez. Faaliyet alanları sınırlaması sonrasında yatırım yapılabilir bulunan şirketler finansal rasyolara göre yapılacak elemeye tabi tutulur. Türk Lirası cinsinden katılma hesaplarına, borsada işlem görmesi kaydıyla kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikalarına mevzuatta belirlenen sınırlar içerisinde yatırım yapılabilir. Fonun karşılaştırma ölçütü %90 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi +%5 Katılım 50 Endeksi +%5 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi olarak belirlenmiştir.
Birim Pay Değeri	0,016095 TL	
Yatırımcı Sayısı	15.169	
Tedavül Oranı %	0,30	
Portföy Dağılımı %		
- Paylar	7,25	
- Kira Sertifikası	90,30	
- Katılım Hesabı	2,45	
Payların Sektörel Dağılımı %		
Bankalar ve Özel Finans Kurumları		
Bilişim	10,07	
İmalat Sanayii Metal Ana Sanayi	38,88	
İmalat Sanayii, Taş ve Toprağa Dayalı Sanayi	24,20	
İmalat Sanayii, Kimya, Petrol, Kauçuk ve Plastik Ürünler	7,42	
İnşaat ve Bayındırlık	0,00013	
Toptan ve Perakende Ticaret	19,43	
		En Az Alınabilir Pay Adedi
		Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 0,001 pay alınabilmektedir.

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

01 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.)

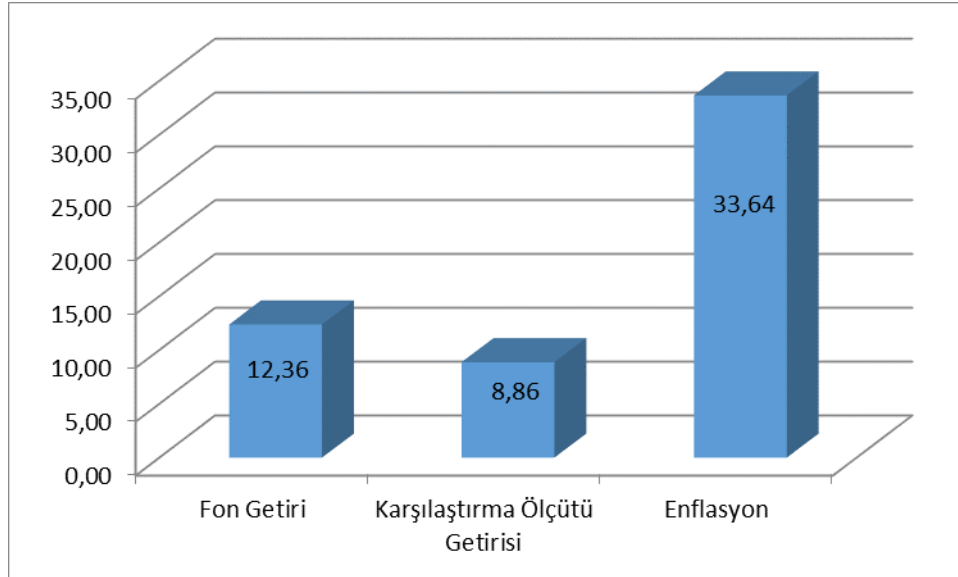
B. PERFORMANS BİLGİSİ

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 2013(*)	-0,05	-0,28	1,73(**)	0,00	0,36	0,2043	5.838
2.yıl 2014	12,97	17,02	6,36	0,15	0,32	-0,0438	2.077.789
3.yıl 2015	7,25	6,55	5,71	0,10	0,22	0,0117	5.653.751,11
4.yıl 2016	7,54	8,63	9,94	0,13	0,09	-0,0593	11.150.544,82
5. yıl 2017	9,99	9,43	15,47	0,07	0,07	0,040759	18.238.374,17
6. yıl 2018(***)	12,36	8,86	33,64	0,14	0,16	0,1112	24506393,16

(*) 22.11.2013 – 31.12.2013 dönemini ifade etmektedir.

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

(***) 01 Ocak – 31Aralık 2018 dönemini ifade eder.



Geçmiş getiriler gelecek dönem performansı için bir göstere sayılmaz.

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

01 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 KT Portföy Yönetimi A.Ş. olup, % 50,00 Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş., % 50,00 KFH Capital Investment Company K.S.C.C. iştirakidir. Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.’ne ait 1 adet emeklilik yatırım fonunun yönetimini gerçekleştirmektedir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü 1.640.533.656 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, % **12,36** 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	89.860,58
Ortalama Fon Portföy Değeri	20.993.203,94
Toplam Gider/Ortalama Fon Portföy Değeri	%0,43

C.5. 01 Ocak – 31 Aralık 2018 performans sunum dönemi içinde Sermaye Piyasası Kurulu’nun 20.04.2017 tarih ve 12233903-310.01.06-E.5090 sayılı izni ile Sermaye Piyasası Kurulu’nun i-SPK.4632 s.kn. 17.3 (03.03.2016 tarih ve 7/223 s.k) sayılı İlke Kararı olarak kabul edilen Emeklilik Yatırım Fonlarına ilişkin Rehber’e uyum sağlanması ile ilgili değişiklikler yapılmıştır.

- Eski Fon Unvanı; Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Alternatif Katkı Emeklilik Yatırım Fonu iken, Yeni Fon Unvanı; Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu olmuştur.
- Fon bireysel emeklilik sistemi katılımcılarının devlet katkısı tutarlarının değerlendirilmesi için kurulmuştur Fon, portföyünün en az %75’i oranında Hazine Müsteşarlığınca ihraç edilen Türk lirası cinsinden gelir ortaklığı senetleri ve kira sertifikalarına yatırım yapar.

Bununla beraber BIST tarafından hesaplanan katılım endeksinde yer alan ortaklık paylarına da yatırım yapılmaktadır. Bu çerçevede, faize dayalı finansal hizmet veren şirketlerin, domuz eti ve ürünleri, alkol-tütün, sanayi ve eğlence sektörüne yönelik hizmetleri kapsayan faaliyet alanlarına sahip şirketlerin payları portföye dahil edilmez. Faaliyet alanları sınırlaması sonrasında yatırım yapılabilir bulunan şirketler finansal rasyolara göre yapılacak elemeye tabi tutulur. Türk Lirası cinsinden katılma hesaplarına, borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar tarafından çıkarılan ve kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikalarına mevzuatta belirlenen sınırlar içerisinde yatırım yapılabilir.

- Fonun karşılaştırma ölçütü %90 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi +%5 Katılım 50 Endeksi +%5 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi

C.6. Emeklilik yatırım fonları her türlü kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

Dönemin faaliyet giderleri dağılımı ise aşağıdaki tablodaki gibidir:

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

01 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.)

Yönetmelik* Madde-19 Uyarınca Yapılan Faaliyet Giderleri	01 Ocak – 31 Aralık 2018
Yönetim Ücretleri	75.916,13
Performans Ücretleri	-
Saklama Ücretleri	2.803,79
MKK Ücretleri	-
Denetim Ücretleri	996,60
Danışmanlık Ücretleri	-
Kurul Ücretleri	-
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	2.637,35
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	7.506,71
Esas Faaliyet Giderleri Toplamı	89.860,58

(*) 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

1. 1 Ocak - 31 Aralık 2018 Döneminde brüt fon getirisi

	Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu
Net Basit Getiri %	12,36
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı %	0,43
Azami Toplam Gider Oranı %	0,365
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı %	0,06
Net Gider Oranı (Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı-Dönem içinde kurucu tarafından karşılanan fon giderlerinin toplamının oranı) %	0,37
Brüt Getiri %	12,72

2. 2018 yılında Fon’un Bilgi Rasyosu 0,1112 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.