

HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
PARA PİYASASI 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	13.06.2012	Portföy Yöneticileri
31 Aralık 2018 tarihi itibariyle		Umut Bulut, Serkan Şevik, Cavit Demir, Zuhal Bayar, Feyza Gündüz, Eylem Akman
Fon Toplam Değeri	948.175.238,44 TL	Fonun Yatırım Amacı ve Stratejisi
Birim Pay Değeri	0,018412 TL	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 devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşur, portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olan fondur. Fona 184 günden uzun vadeli para ve sermaye piyasası aracı alınamaz. Fon portföyüne dahil edilecek yatırım araçlarından likiditesi yüksek olanlar tercih edilir.
Yatırımcı Sayısı	261.997	
Tedavül Oranı %	10,30	
Portföy Dağılımı %		
- Devlet Tahvili /Hazine Bonosu	35,92	
- Ters Repo	30,80	Fonun eşik değeri % 100 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi'dir.
- Vadeli Mevduat	23,60	
-Bpp	9,68	
		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 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN
TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

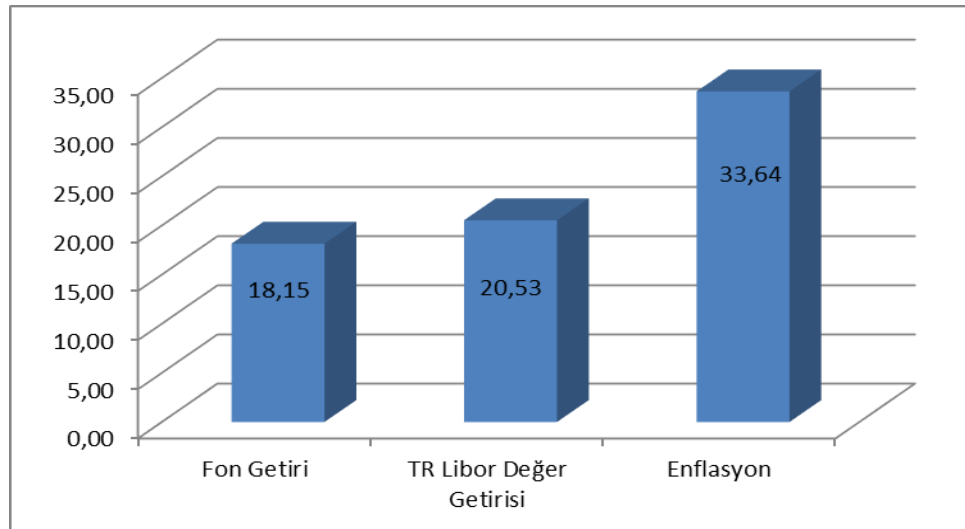
B. PERFORMANS BİLGİSİ

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
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	20,53	33,64	0,05	(**)	0,3524	948.175.238,44

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

(**)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 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 % 20,53 olduğundan 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.
PARA PİYASASI 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 Vakıf Portföy Yönetimi A.Ş. olup, % 100,00 Türkiye Vakıflar Bankası A.Ş., iştirakidir. Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.’ne ait 2 adet emeklilik yatırım fonunun yönetimini gerçekleştirmektedir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü 7.827.083.425 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 **% 18,15** 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	9.751.119,04
Ortalama Fon Portföy Değeri	812.516.803,95
Toplam Gider/Ortalama Fon Portföy Değeri	1,20%

01 Ocak – 31 Aralık 2018 performans sunum dönemi içinde Sermaye Piyasası Kurulu’nun 07.04.2017 tarih ve 12233903-310.01.03-E.4430 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 kapsamında fonun dönüştürülmesine izin verilmiştir.

- Eski Fon Unvanı; Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu iken, Yeni Fon Unvanı; Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu olmuştur.
- Fonun Yatırım Stratejisi; Enflasyonun aşındırıcı etkisinden korunmak ve 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 devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşur. Portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gündür. Fona 184 günden uzun vadeli para ve sermaye piyasası aracı alınmaz. Fon portföyüne dahil edilecek yatırım araçlarından likiditesi yüksek olanlar tercih edilir.

- Fonun eşik değeri % 100 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi’dir.

- C.5.** Emeklilik yatırım fonları her türlü kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

Dönemin faaliyet giderleri dağılımı ise aşağıdaki tablodaki gibidir:

HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
PARA PİYASASI 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	8.699.785,26
Performans Ücretleri	-
Saklama Ücretleri	119.815,19
MKK Ücretleri	-
Denetim Ücretleri	16.997,93
Danışmanlık Ücretleri	-
Kurul Ücretleri	28.445,26
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	662.699,82
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	223.375,58
Esas Faaliyet Giderleri Toplamı	9.751.119,04

(*) 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 Döneminde brüt fon getirisi

	Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu
Net Basit Getiri %	18,15
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı %	1,20
Azami Toplam Gider Oranı %	1,09
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı %	0,11
Net Gider Oranı (Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı-Dönem içinde kurucu tarafından karşılanan fon giderlerinin toplamının oranı) %	1,09
Brüt Getiri %	19,24

D.2. 2018 yılında Fon’un Bilgi Rasyosu 0,3524 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.