

**HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA 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                                        | 12 Haziran 2012 | Portföy Yöneticileri                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 30 Haziran 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                                       | 89.780.368,88TL | Fonun Yatırım Amacı ve Stratejisi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Birim Pay Değeri                                        | 0,018212TL      | Fon portföyünün en az %80'inin yurtiçi ortaklık paylarında değerlendirilmesi zorunludur. Bu nedenle yüksek risk taşıyan bir fon olmakla birlikte, borsada değer artış kazancı elde etmeyi amaçlamakta olup, Fon tarafından uzun vadede gerçek değerinin altında olduğu düşünülen ortaklık paylarına yatırım yapılarak karşılaştırma ölçütünün üzerinde bir getiri elde edilmesi hedeflenir.<br>Fon, portföyünün en az %80'ini borsada işlem gören şirketlerin ortaklık paylarına yatıran ve sermaye kazancı elde etmeyi hedefleyen fondur.<br>Ortaklık payı seçiminde makroekonomik analiz ve beklentiler göz önünde bulundurularak sektörel bazda ve Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'nin yatırım yapılabilir şirketler listesindeki şirketler arasından şirket bazında seçim yapılır. Ortaklık paylarının beklenen getirileri tespit edilerek, makroekonomik senaryo ile uygun olanlar portföye dahil edilir. Şirketlerin piyasa değerleri ve hedef piyasa değerleri sürekli izlenerek hedef değerine ulaşan şirketler ile potansiyel taşıyan şirketler arasında gerekli ortaklık payı değişimleri yapılır. Ortaklık payı seçiminde şirketin temel-teknik verilerinin yanında ortaklık paylarının BIST'deki derinliği de göz önünde bulundurulur.<br>Fon karşılaştırma ölçütü olarak; % 90 BIST 100 Getiri Endeksi +% 10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi'dir. |
| Yatırımcı Sayısı                                        | 35.421          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Tedavül Oranı %                                         | 0,99            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Portföy Dağılımı %                                      |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| - Paylar                                                | 95,45           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| - Ters Repo                                             | 3,35            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| - Yatırım Fonu                                          | 0,77            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| - TPP                                                   | 0,43            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Payların Sektörel Dağılımı %                            |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Bankalar VE ÖZEL FİNANS KURUMLARI                       | 27,54           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Holdingler Ve Yatırım Şirketleri                        | 9,15            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| İmalat Sanayii,Kimya, Petrol, Kauçuk Ve Plastik Ürünler | 11,64           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| İmalat Sanayii Metal Ana Sanayi                         | 14,43           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Savunma                                                 | 3,68            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Toptan Ve Perakende Ticaret                             | 7,77            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Gayrimenkul Yat. Ort.                                   | 1,70            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Elektrik, Gaz Ve Su                                     | 1,16            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| İnşaat Ve Bayındırlık                                   | 0,00            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Finansal Kiralama Ve Faktoring Şirketleri               | 0,00            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| İmalat Sanayii, Dokuma, Giyim Eşyası Ve Deri            | 3,87            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Madencilik                                              | 2,29            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| İmalat Sanayii, Taş Ve Toprağa Dayalı Sanayi            | 2,97            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Ulaştırma, Haberleşme Ve Depolama                       | 12,70           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| İmalat Sanayii, Gıda                                    | 1,10            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|                                                         |                 | En Az Alınabilir Pay Adedi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|                                                         |                 | Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 0,001 pay alınabilmektedir.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

**HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
 PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN  
 TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR**  
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

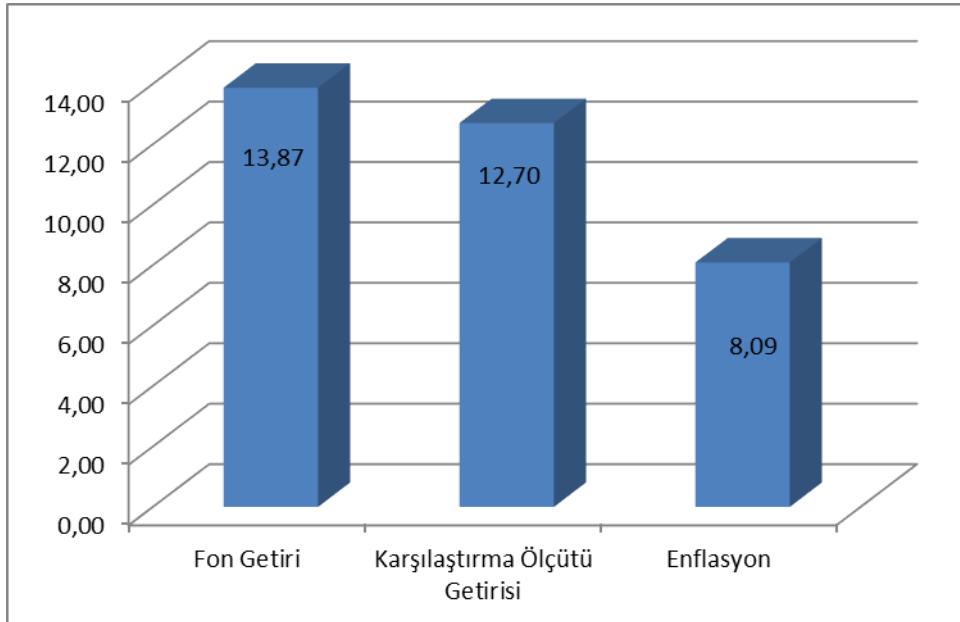
**B. PERFORMANS BİLGİSİ**

| 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 2012(*)     | 36,13             | 23,30                                            | 1,79(**)            | 0,75                                      | 0,83                                     | 0,0460        | 2.673.437                                                         |
| 2.yıl 2013        | -11,28            | -11,40                                           | 6,97                | 1,75                                      | 1,69                                     | 0,0012        | 12.277.697                                                        |
| 3.yıl 2014        | 29,16             | 24,87                                            | 6,36                | 1,28                                      | 1,16                                     | 0,0690        | 26.385.818                                                        |
| 4. yıl 2015       | -15,09            | -13,78                                           | 5,71                | 1,43                                      | 1,26                                     | -0,0128       | 49.019.549                                                        |
| 5. yıl 2016       | 9,16              | 9,18                                             | 9,94                | 1,33                                      | 1,17                                     | 0,0073        | 61.044.407,44                                                     |
| 6.yıl 2017        | 29,13             | 26,08                                            | 7,82                | 0,90                                      | 0,79                                     | 0,0906        | 75.355.166,00                                                     |
| 7. yıl 2018       | -14,51            | -14,18                                           | 15,52               | 1,15                                      | 1,13                                     | -0,0153       | 89.761.195,51                                                     |
| 8. yıl 2019 (***) | 13,87             | 12,70                                            | 8,09                | 0,25                                      | 1,27                                     | 0,0394        | 89.780.368,88                                                     |

(\*) 02.04.2012 – 31.12.2012 dönemini ifade etmektedir.

(\*\*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan Nisan-Aralık 2012 ÜFE oranıdır.

(\*\*\*)01.01.2019 – 30.06.2019 dönemini ifade etmektedir.



Geçmiş getiriler gelecek dönem performansı için bir gösterge sayılmaz.

**HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA 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 portföyü 1 Şubat 2019 tarihine kadar Halk Portföy Yönetim A.Ş. tarafından yönetilirken, Halk Portföy Yönetimi A.Ş.'nin Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. ile birleşmesi nedeniyle bu tarihten sonra Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmeye başlamıştır. Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. %74,9 Ziraat Bankası A.Ş., %24,9 Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş., %0,01 Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş., %0.1 Armağan Yücel Samancı iştirakidir. Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. tarafından kurulan 21 adet emeklilik yatırım fonunu yönetmektedir. Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'nin yönettiği toplam portföy büyüklüğü 43,3 Milyar TL'dir.

**C.2.** Fon portföyünün yatırım stratejisi ve yatırım amacına "Tanıtıcı Bilgiler" başlığında yer verilmiştir.

**C.3.** Fonun 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde net dönemsel getirisi, % 13,87 olarak gerçekleşmiştir.

**C.4.** 1 Ocak – 30 Haziran 2019 dönemine ait yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerlerine oranının ağırlıklı ortalaması:

|                                                 |               |
|-------------------------------------------------|---------------|
| Toplam Giderler                                 | 1.070.981,04  |
| Ortalama Fon Portföy Değeri                     | 88.596.603,54 |
| <b>Toplam Gider/Ortalama Fon Portföy Değeri</b> | <b>1,21%</b>  |

**C.5.** 1 Ocak - 30 Haziran 2019 performans sunum dönemi içinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 10 Mayıs 2019 tarih 12233903-325.07-E.6927 sayılı izin karşılaştırma ölçütünde yer alan BIST 100 Endeksi ifadesi BIST 100 Getiri Endeksi olarak değiştirilmiştir. Fonun yatırım stratejisinde ve karşılaştırma ölçütünde başka bir değişiklik olmamıştır. Fon'un yatırım yapabileceği varlıklar arasına fon portföyünün %20'sine kadar kira sertifikaları, ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetler, ipoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetler ile %5'ine kadar 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 olup Fon izahnamelerinde yer alan, Kurucu'nun yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgiler güncellenmiştir.

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

Dönemin faaliyet giderleri dağılımı ise aşağıdaki tablodaki gibidir:

| <b>Yönetmelik* Madde-19 Uyarınca Yapılan Faaliyet Giderleri</b> | <b>1 Ocak – 30 Haziran 2019</b> |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Yönetim Ücretleri                                               | 986.206,98                      |
| Performans Ücretleri                                            |                                 |
| Saklama Ücretleri                                               | 4.839,96                        |
| MKK Ücretleri                                                   | -                               |
| Denetim Ücretleri                                               | 1.392,72                        |
| Danışmanlık Ücretleri                                           | -                               |
| Kurul Ücretleri                                                 | 2693,41                         |
| Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri                               | 63.444,64                       |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                              | 12403,33                        |
| <b>Esas Faaliyet Giderleri Toplamı</b>                          | <b>1.070.981,04</b>             |

(\*) 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.**  
**HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU****1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA 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 – 30 Haziran 2019 dönemi brüt fon getirisi  
(Toplam giderlerden kurucu tarafından karşılanan giderler düşülerek bulunan brüt fon getirileri)

|                                               | <b>Oran ( %)</b> |
|-----------------------------------------------|------------------|
| Net Basit Getiri (*)                          | 13,87            |
| Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı        | 1,21             |
| Azami Toplam Gider Oranı                      | 1,13             |
| Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı | 0,08             |
| Net Gider Oranı (**)                          | 1,13             |
| Brüt Getiri                                   | 15,00            |

(\*) - (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.** 2019 yılı ilk altı aylık döneminde Fon'un Bilgi Rasyosu 0,0394 olarak gerçekleşmiştir. Bilgi Rasyosu, riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans Ölçütü (Benchmark) getirisi üzerindeki portföy getirisinin, portföyün volatilitesine ( oynaklığına) oranı olarak hesaplanır. Portföy yöneticisinin performans ölçütü üzerinde sağladığı getiriyi ölçer. Bilgi rasyosu portföy yöneticisinin tutarlılık/istikrar derecesini gösterdiği gibi pozitif ve yüksek olması iyi olarak kabul edilir.