

HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
KATILIM DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 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 Kasım 2013	Portföy Yöneticileri
30 Haziran 2019 tarihi itibariyle		Emrah Yücel, Hüseyin Gayde, Nuri Oğuz Ayhan, Ayşe Tuğçe Akyazıcı Şahin, Erman Yıldız
Fon Toplam Değeri	13.485.770,87TL	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi ve Riskleri
Birim Pay Değeri	0,016975TL	Fon'un yatırım stratejisi; Danışma Kurulu uygunluk görüşü çerçevesinde; temel olarak sermaye piyasalarında finansmanı arttırmak için geliştirilen Türkiye'de ihraç edilmiş kira sertifikalarına, gelire endeksli senetlere, Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylara, altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına ve katılma hesaplarına (TL ve/veya yabancı para cinsinden) yatırım yapmaktır. Yatırım yapılan varlıklar çerçevesinde fonun volatilité aralıklarının karşılık geldiği risk değeri 4 ila 5 aralığında kalacaktır. Danışma Kurulu'na ve Danışma Kurulu'nun başta ortaklık payları olmak üzere tüm finansal araçların faizsiz finans prensiplerine uygun seçim kriterlerine ilişkin bilgiler izahnamenin 1 nolu ekinde yer almaktadır. Fon ayrıca girişim sermayesi yatırım ortaklıkları tarafından ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına ve girişim sermayesi yatırım fonu katılma paylarına, yatırım fonu ve borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırım yapabilir. Fon, Katılım Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu olup, Yönetmelik'in 5. maddesi çerçevesinde, uzun vadede istikrarlı getiri elde edilmesi esas olup sermaye kazancı elde etmeyi hedefler. Söz konusu varlık türlerinin portföy içindeki dağılımı ise beklenen getiri ve risk analizleri doğrultusunda yapılır. Fon yönetiminde, yatırım yapılacak sermaye piyasası araçları seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir ve Yönetmeliğin 20. maddesinde belirlenmiş olan yönetim ilkelerine uyulur. Fonu'nun eşik değeri BİST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi 'dir. En Az Alınabilir Pay Adedi Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 0,001 pay alınabilmektedir.
Yatırımcı Sayısı	3.361	
Tedavül Oranı %	0,79	
Portföy Dağılımı %		
- Paylar	32,74	
- Kira Sertifikaları	51,56	
- Yatırım Fonu	4,08	
- Katılma Hesabı	11,62	
Payların Sektörel Dağılımı %		
İmalat Sanayii,Kimya, Petrol, Kauçuk Ve Plastik Ürünler	28,78	
Savunma	11,05	
Toptan Ve Perakende Ticaret	20,45	
İmalat Sanayii Metal Ana Sanayi	5,86	
Gayrimenkul Yat. Ort.	7,73	
Bilişim	6,63	
İmalat Sanayii, Dokuma, Giyim Eşyası Ve Deri	19,50	

HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
KATILIM DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 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/Eşik Değerin Standart Sapması	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/ Net Aktif Değeri
1.yıl 2013(**)	-2,05	- *	5,92 (***)	0,52	- *****	-0,2185	979.453
2.yıl 2014	13,01	-*	6,36	0,31	-*****	0,1569	2.705.670
3.yıl 2015	0,78	-*	5,71	0,45	-*****	0,0090	3.646.919
4. yıl 2016	6,98	7,72	9,94	0,42	-*****	-0,0044	6.651.042,59
5.yıl 2017	7,39	3,99	7,82	0,15	-*****	0,1727	8.950.813,60
6.yıl 2018	2,33	7,52	15,52	0,21	-*****	0,0850	11.911.084,51
7.yıl 2019(****)	14,95	13,32(*****)	8,09	0,33	-*****	0,0360	13.485.770,87

(*) Fonun karşılaştırma ölçütü; Fon portföy yapısı ve yönetim stratejisi karşılaştırma ölçütü kullanmaya elverişli olmaması nedeniyle karşılaştırma ölçütü belirlenmemiştir.

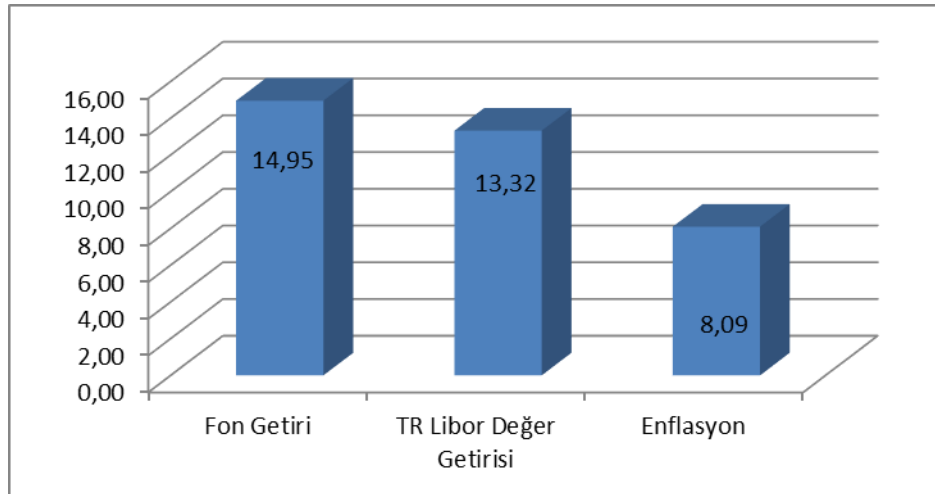
(**) 14.06.2013 – 31.12.2013 dönemini ifade etmektedir.

(***) Ocak-Haziran 2013 dönemi ÜFE oranıdır.

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

(*****)- Fonun karşılaştırma ölçütü; Fon portföy yapısı ve yönetim stratejisi karşılaştırma ölçütü kullanmaya elverişli olmaması nedeniyle eşik değer belirlenmiştir. Eşik değer için standart sapma hesaplanmamaktadır.

(*****)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 2019-30 Haziran 2019 dönemine denk gelen getirisi % 7,93 iken, O/N TRLIBOR'un performans dönemi olan 1 Ocak 2019-30 Haziran 2019 dönemine denk gelen bileşik getirisi % 13,32 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.
KATILIM DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 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 İş Portföy Yönetimi A.Ş. olup, % 70 İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş., % 20,00 Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. %5,00 Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş., %4,90 Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. ve %0,1 Trakya Yatırım Holding A.Ş. iştirakidir. Halk Hayat Ve Emeklilik A.Ş.'ne ait 1 adet emeklilik yatırım fonunun yönetimini gerçekleştirmektedir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü 41.4 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, % **14,95** 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	154.273,15
Ortalama Fon Portföy Değeri	12.768.441,45
Toplam Gider/Ortalama Fon Portföy Değeri	1,21%

- C.5.** 1 Ocak - 30 Haziran 2018 performans sunum dönemi içinde SPK'nun 22.01.2018 tarih ve 11233903-325.07-E.732 sayılı izni ile fonun izahnamesinde kurucunun yönetim kurulu üyelerinde değişiklik yapılmıştır.
Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katılım Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu 27.02.2018 tarihi itibarıyla İş 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	142.440,96
Performans Ücretleri	-
Saklama Ücretleri	1.141,56
MKK Ücretleri	-
Denetim Ücretleri	383,07
Danışmanlık Ücretleri	-
Kurul Ücretleri	404,57
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	3.799,63
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	6103,36
Esas Faaliyet Giderleri Toplamı	154.273,15

(*) 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)

HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
KATILIM DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

	Oran (%)
Net Basit Getiri (*)	14,95
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	1,21
Azami Toplam Gider Oranı	1,130
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,08
Net Gider Oranı (**)	1,13
Brüt Getiri	16,08

(*) - (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 0,0360 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 kabul edilir.