

HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
ALTIN KATILIM 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	26 Mayıs 2017	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	506.140.706,98TL	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi ve Riskleri
Birim Pay Değeri	0,017336TL	Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Fon portföyüne yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, likiditesi yüksek ve risk seviyesi düşük olanlar tercih edilir. Fon, altın fiyatlarında oluşacak değişimleri yatırımcısına yüksek oranda yansıtmayı amaçlamaktadır. Fon, altına ve kıymetli madenlere yatırım yapmak suretiyle altın fiyatları açısından dengeli ve sürekli gelir akımı yaratmayı hedeflemektedir. Ayrıca Fon; TL, USD ve EUR cinsinden altına yatırım yapabilir. Normal koşullarda ağırlıklı olarak altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarından oluşan bir portföy dağılımı ile fon hedefine ulaşmaya çalışır. Fon hiç bir şekilde faiz geliri elde etmeyi amaçlamamaktadır. Bu nedenle faiz geliri içermeyen yatırım araçlarına yatırım yapabilir. Fon BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylara yatırım yapabilir.
Yatırımcı Sayısı	166.034	
Tedavül Oranı %	29,20	
Portföy Dağılımı %		
- Katılım Hesabı	6,41	
- Kira Sertifikası	3,10	
- Kıymetli Madenler	28,30	
- Altına Dayalı Kira Sertifikası	62,19	
		Fon karşılaştırma ölçütü olarak; %90 BIST-KYD Altın Fiyat Kapanış Endeksi + %10 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi olarak belirlenmiştir.
		En Az Alınabilir Pay Adedi
		Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 0,001 pay alınabilmektedir.

HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
ALTIN KATILIM 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.)

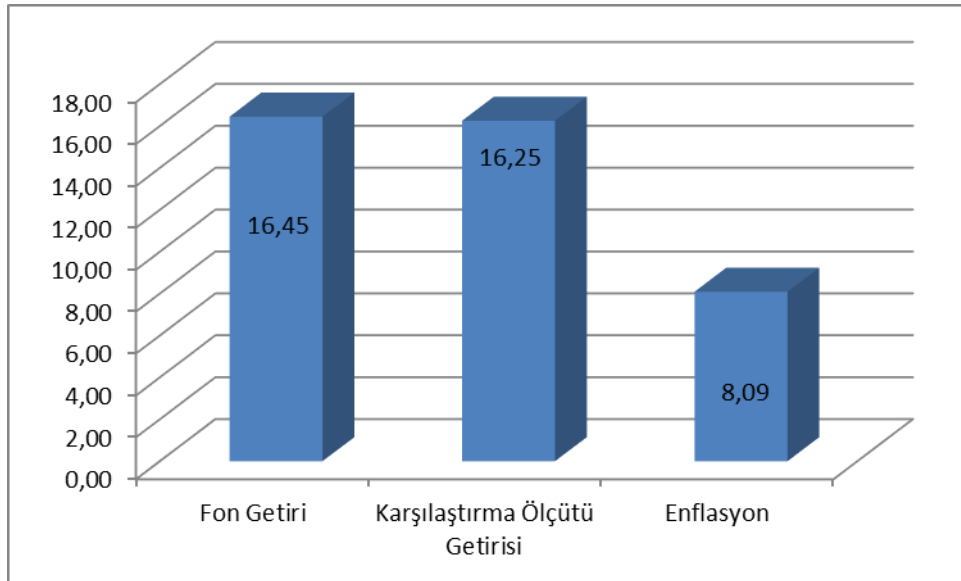
B. PERFORMANS BİLGİSİ

Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi /Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (%)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması %	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/ Net Aktif Değeri
1.yıl 2017(*)	-2,58	-1,61	0,59(**)	0,52	0,69	-0,1076	487.111,38
2. yıl 2018	15,61	15,13	15,52	1,05	0,95	0,0158	115.553.659,69
3. yıl 2019(***)	16,45	16,25	8,09	0,29	0,96	0,00797	506.740.106,98

(*) 26.05.2017 – 30.06.2017 dönemini ifade etmektedir.

(**) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan Nisan-Haziran 2017 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.
ALTIN KATILIM 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 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, % **16,45** 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	2.244.928,91
Ortalama Fon Portföy Değeri	370.258.448,50
Toplam Gider/Ortalama Fon Portföy Değeri	0,61%

- C.5.** 1 Ocak - 30 Haziran 2019 performans sunum dönemi içinde fonun yatırım stratejisinde ve karşılaştırma ölçütünde değişiklik olmamıştır. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 10 Mayıs 2019 tarih 12233903-325.07-E.6927 sayılı izin ile İslami Standartlar ve Finans Prensipleri kapsamında Danışma Kurulu’na uygunluk görüşü verilen varlık ve işlem türlerinin alınabileceğine ilişkin fon izahnamelerinde değişiklik yapılmış olup, ilgili izahnamelerin ekinde Danışma Kurulu’na ve Danışma Kurulu’nun seçim kriterlerine ilişkin bilgiye yer verilmiştir. Fonu’nun %80’inin altın ve altına dayalı para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacağı (Eski hali: %80’i altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçları) belirtilmiştir. İleri valörlü alınabilecek menkul kıymetlerin vaad yöntemi ile portföye dahil edilebileceği düzenlenmiş olup, yatırım yapılabilecek varlıklar arasına vaad sözleşmeleri ve gayrimenkul sertifikaları eklenmiştir. Fon yönetim ücretinin Kurucu ve Portföy Yöneticisi arasındaki paylaşım oranları, Fonun malvarlığından karşılanan harcamalara ilişkin bölümler izahnamede 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:

Yönetmelik* Madde-19 Uyarınca Yapılan Faaliyet Giderleri	1 Ocak – 30 Haziran 2019
Yönetim Ücretleri	1.981.731,28
Performans Ücretleri	-
Saklama Ücretleri	139.535,64
MKK Ücretleri	-
Denetim Ücretleri	1.603,80
Danışmanlık Ücretleri	-
Kurul Ücretleri	15184,22
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	264,45
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	106609,52
Esas Faaliyet Giderleri Toplamı	2.244.928,91

HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
ALTIN KATILIM 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.)

(*) 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 2019 dönemi brüt fon getirisi
(Toplam giderlerden kurucu tarafından karşılanan giderler düşülerek bulunan brüt fon getirileri)

	Oran (%)
Net Basit Getiri (*)	16,45
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	0,61
Azami Toplam Gider Oranı	0,54
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,07
Net Gider Oranı (**)	0,54
Brüt Getiri	16,99

(*) - (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.** 1 Ocak – 30 Haziran 2019 döneminde Fon’un Bilgi Rasyosu 0,00797 olarak gerçekleşmiştir. Bilgi Rasyosu, riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans Ölçütü (Benchmark) getirisi üzerindeki portföy getirisinin, portföyün volatilitesine (oyunaklığına) 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.