

**HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 DÖNEMİNE AİT**  
**PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE**  
**YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA**  
**AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

**HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.  
PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA  
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 30 Haziran 2020 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII - 128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak - 30 Haziran 2020 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

*Diğer Husus*

1 Ocak - 30 Haziran 2020 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

PwC Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



İstanbul, 29 Temmuz 2020

**HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 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    | <b>Portföy Yöneticileri</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 30 Haziran 2020 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, Oğuz Zıddıoğlu                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Fon Toplam Değeri                     | 1.325.261.207,27TL | <b>Fonun Yatırım Amacı ve Stratejisi</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Birim Pay Değeri                      | 0,023421TL         | 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.<br>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.<br><br>Fonun eşik değeri %25 BIST KYD DIBS 91 günlük %35 BIST KYD Repo Brüt %25 BIST KYD ÖST sabit %20 BIST KYD 1 aylık mevduat (TL) endeksi Endeksi'dir. |
| Yatırımcı Sayısı                      | 279.207            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Tedavül Oranı %                       | 11,32              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Portföy Dağılımı %</b>             |                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| - Devlet Tahvili /Hazine Bonosu       | 32,74              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| - Ters Repo                           | 22,86              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| - Mevduat                             | 21,18              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| - Finansman Bonosu                    | 17,21              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| - Takasbank Para Piyasası             | 1,78               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| - Katılım Hesabı                      | 3,08               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| - Kira Sertifikaları                  | 1,15               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|                                       |                    | <b>En Az Alınabilir Pay Adedi</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|                                       |                    | Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 0,001 pay alınabilmektedir.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |

(\*) Performans raporlarında 30 Haziran 2020 tarihli günlük rapor değerlerine yer verilmektedir.

**HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN**  
**TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**B. PERFORMANS BİLGİSİ**

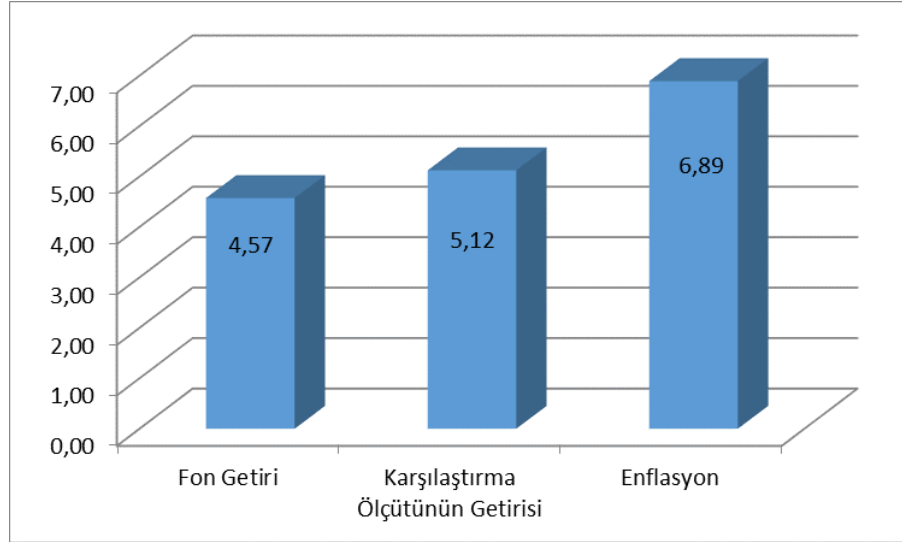
| Yıllar          | Toplam Getiri (%) | Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi /Eşik Değer (%) | Enflasyon Oranı (%) | Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması % | Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması | Bilgi Rasyosu | Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/ Net Aktif Değeri |
|-----------------|-------------------|--------------------------------------------------|---------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------|---------------|-------------------------------------------------------------------|
| 1.yıl 2012(*)   | 3,50              | 5,85                                             | 1,79 (**)           | 0,04                                      | *****                                    | -0,2895       | 4.977.991                                                         |
| 2.yıl 2013      | 4,81              | 5,99                                             | 6,97                | 0,01                                      | *****                                    | -0,1941       | 41.062.694                                                        |
| 3.yıl 2014      | 8,56              | 9,42                                             | 6,36                | 0,02                                      | *****                                    | -0,0935       | 143.477.838                                                       |
| 4. yıl 2015     | 9,14              | 10,07                                            | 5,71                | 0,02                                      | *****                                    | -0,1376       | 321.304.255                                                       |
| 5. yıl 2016     | 8,73              | 9,42                                             | 9,94                | 0,02                                      | *****                                    | -0,2702       | 495.794.815,40                                                    |
| 6.yıl 2017      | 5,10              | 5,33                                             | 7,82                | 0,03                                      | *****                                    | -0,1671       | 598.461.701,35                                                    |
| 7.yıl 2018      | 6,52              | 7,52                                             | 15,52               | 0,03                                      | *****                                    | 1,5791        | 807.132.817,93                                                    |
| 8.yıl 2019(     | 11,91             | 13,24                                            | 8,09                | 0,05                                      | *****                                    | -0,1024       | 1.120.181.874,39                                                  |
| 9.yıl 2020(***) | 4,57              | 5,12                                             | 6,89                | 0,02                                      | 0,02                                     | -0,2657       | 1.325.261.207,27                                                  |

(\*) 02.04.2012 – 31.12.2012 dönemini ifade etmektedir.

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

(\*\*\*) 01.01.2020 – 30.06.2020 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.



Geçmiş getiriler gelecek dönem performansı için bir gösterge sayılmaz.

**HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN**  
**TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOTLAR**

**C.1.** Fon portföy yönetim şirketi Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. olup, T.C. Ziraat Bankası A.Ş.’nin % 74,9, Ziraat Yatırım Menkul değerler A.Ş.’nin % 24,9, Halk Yatırım Menkul Değ. A.Ş.’nin %0,1 ve Armağan Yücel Samancı’nın % 0,1 oranında payı bulunmaktadır. 30.06.2020 tarihi itibarıyla Ziraat Emeklilik ve Hayat A.Ş.’ye ait 13 adet emeklilik yatırım fonu ile 8 adet OKS emeklilik yatırım fonu, Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.’ye ait 6 adet emeklilik yatırım fonu, Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş.’ye ait 18 adet emeklilik yatırım fonu ile 10 adet OKS emeklilik yatırım fonu, Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.’ye ait 12 adet emeklilik yatırım fonu ile 8 adet OKS emeklilik yatırım fonu ve Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.’ye ait 22 adet yatırım fonu ile 4 adet borsa yatırım fonunun yönetimi gerçekleştirilmektedir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü fonlar bazında 58.189.631.880 TL, özel portföy yönetimi 8.601.100.628 TL, toplam büyüklük 66.790.732.508 TL’dir.

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

**C.3.** Fonun 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde net dönemsel getirisi, % **4,57** olarak gerçekleşmiştir.

**C.4.** 1 Ocak – 30 Haziran 2020 dönemine ait yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerlerine oranının ağırlıklı ortalaması:

|                                                 |                  |
|-------------------------------------------------|------------------|
| Toplam Giderler                                 | 7.690.881,51     |
| Ortalama Fon Portföy Değeri                     | 1.286.020.310,21 |
| <b>Toplam Gider/Ortalama Fon Portföy Değeri</b> | <b>0,60%</b>     |

**C.2. C.5.** 1 Ocak - 30 Haziran 2020 performans sunum dönemi içinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 21/05/2020 tarih ve 12233903-325.07-E.5243 sayılı izin ile;

- Fonu’nun yatırım yapabileceği varlıkların türü ve oranlarında değişiklik yapılmıştır.
- Fon izahnamelerinde yer alan, Kurucu’nun yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgiler güncellenmiştir.

2020 yılı bağımsız denetimi için PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile anlaşma yapılmasına yönetim kurulu tarafından karar verilmiştir.

**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 2020</b> |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Yönetim Ücretleri                                               | 6.852.867,21                    |
| Performans Ücretleri                                            | -                               |
| Saklama Ücretleri                                               | 81.228,50                       |
| MKK Ücretleri                                                   | -                               |
| Denetim Ücretleri                                               | 8.365,24                        |
| Danışmanlık Ücretleri                                           | -                               |
| Kurul Ücretleri                                                 | 78.058,63                       |
| Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri                               | 650.937,63                      |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                              | 19.424,30                       |
| <b>Esas Faaliyet Giderleri Toplamı</b>                          | <b>7.690.881,51</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.**  
**PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 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 2020 dönemi brüt fon getirisi  
(Toplam giderlerden kurucu tarafından karşılanan giderler düşülerek bulunan brüt fon getirileri)

|                                               | <b>Oran ( %)</b> |
|-----------------------------------------------|------------------|
| Net Basit Getiri (*)                          | 4,57             |
| Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı        | 0,60             |
| Azami Toplam Gider Oranı                      | 0,541            |
| Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı | 0,06             |
| Net Gider Oranı (**)                          | 0,54             |
| Brüt Getiri                                   | 5,11             |

(\*) (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.** 2020 yılı ilk altı aylık döneminde Fon’un Bilgi Rasyosu -0,2657 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.

.....