

HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS STANDART 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.
OKS STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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

Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Oks Standart 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.



Talar Gül SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Temmuz 2020

HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS STANDART 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	02 Ocak 2018	Portföy Yöneticileri
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 Sarihan, Muhammed Tiryaki, Oğuz Zıddioğlu
Fon Toplam Değeri	292.833.836,45 TL	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi ve Riskleri
Birim Pay Değeri	0,015102 TL	Otomatik katılım sertifikasında bir yılını dolduran ve herhangi bir fon tercihinde bulunmayan çalışanların birikimleri bu fonda yatırıma yönlendirilir.
Yatırımcı Sayısı	114.369	
Tedavül Oranı %	3,88	Fon portföyü, fon izahnamesinin 2.4 nolu maddesinde belirtilen asgari ve azami oranlar, Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik ve Kurulun i-SPK.4632 s.kn.17.3 (03.03.2016 tarih ve 7/223 s.k.) sayılı İlke Kararı olarak kabul edilen, “Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber”inde belirtilen sınırlamalar dahilinde yatırıma yönlendirilir.
Portföy Dağılımı %		
- Devlet Tahvili/ Hazine Bonosu	60,50	Yönetmelik’te yer alan ve bu maddede belirtilmeyen diğer ilgili portföy sınırlamalarına ilişkin hükümler saklıdır.
- Paylar	3,52	
- Ters Repo	1,04	Fonun eşik değeri BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %1,5 olarak belirlenmiştir.
- Vadeli Mevduat	15,16	
- Yatırım Fonu	18,50	En Az Alınabilir Pay Adedi
- Özel Sektör Tahvil/Bono	1,28	
Payların Sektörel Dağılımı %		Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 0,001 pay alınabilmektedir.
Bankalar Ve Özel Finans Kurumları	2,20	
Gayrimenkul Yat. Ort.	38,22	
Holdingler Ve Yatırım Şirketleri	12,42	
İmalat Sanayii Metal Ana Sanayi	8,35	
İmalat Sanayii, Gıda	0,0002	
İmalat Sanayii, Taş Ve Toprağa Dayalı Sanayi	0,0018	
İmalat Sanayii, Kimya, Petrol, Kauçuk Ve Plastik Ürünler	2,74	
Madencilik	0,02	
Savunma	10,49	
Toptan Ve Perakende Ticaret	0,02	
Ulaştırma, Haberleşme Ve Depolama	25,54	

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

HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS STANDART 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

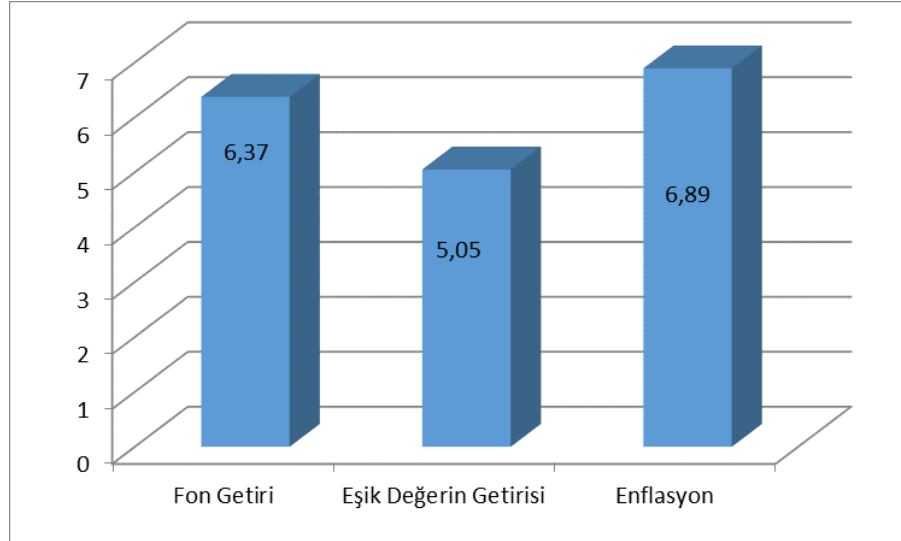
Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi /Eşik Değer (%) (***)	Enflasyon Oranı (%)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması %	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/ Net Aktif Değeri
1.yıl 2018	5,15	7,52	15,52	0,08	-.***	0,46958	95.112.535,35
2.yıl 2019	10,19	13,24	8,09	0,18	-.***	-0,11528	187.506.388,70
3.yıl 2020(*)	6,37	5,05(****)	6,89(**)	0,26	-.***	0,3464	292.833.836,45

(*) 01.01.2020 - 30.06.2020 dönemini ifade etmektedir.

(**) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan Ocak-Haziran 2020 ÜFE oranıdır.

(***) 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 1 Aylık Mevduat (TL) + %1,5'un performans dönemi olan 1 Ocak 2020-30 Haziran 2020 dönemine denk gelen getirisi % 5,05 iken, O/N TRLIBOR'un performans dönemi olan 1 Ocak 2020-30 Haziran 2020 dönemine denk gelen bileşik getirisi % 4,84 olduğundan yukarıdaki tabloda ilgili dönem için Fon için eşik değer olarak belirlenen %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) + %1,5'un getirisine yer verilmiştir.



Geçmiş getiriler gelecek dönem performansı için bir gösterge sayılmaz.

HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS STANDART 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.)

C. 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, **%6,37** 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	1.198.281,51
Ortalama Fon Portföy Değeri	269.250.383,61
Toplam Gider/Ortalama Fon Portföy Değeri	%0,45

- 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 varlıklar arasına fon portföy değerinin en fazla %30'una kadar BIST Taahhütlü İşlemler Pazarı'nda gerçekleştirilen Geri Satma Taahhüdü ile Alım İşlemleri ve Takasbank Ödünç Pay Piyasası işlemleri dahil edilmiştir.
 - 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.

HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS STANDART 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.)

C. DİPNOTLAR (Devamı)

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 2020
Yönetim Ücretleri	1.139.602,67
Performans Ücretleri	-
Saklama Ücretleri	11.472,97
MKK Ücretleri	-
Denetim Ücretleri	4.654,65
Danışmanlık Ücretleri	-
Kurul Ücretleri	16.717,35
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	20.465,58
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	5.368,29
Esas Faaliyet Giderleri Toplamı	1.198.281,51

(*) 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 2020 dönemi brüt fon getirisi (Toplam giderlerden kurucu tarafından karşılanan giderler düşülerek bulunan brüt fon getirileri)

	Oran (%)
Net Basit Getiri (*)	6,37
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	0,45
Azami Toplam Gider Oranı	0,54
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,00
Net Gider Oranı (**)	0,45
Brüt Getiri	6,82

(*) (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 2020 döneminde Fon’un Bilgi Rasyosu 0,03464 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.

D.3. Portföyünde, 19 Kasım 2018 tarihinde TRFANLZK1818 ISIN kodlu tahviline ait kupon ödemesini gerçekleştirememiş olması, 19 Kasım 2018 tarihinde Borsa İstanbul tarafından “Borçlanma araçlarının borsa kotundan çıkarılması” konulu Kamuyu Aydınlatma Platformu (“KAP”) duyurusuna istinaden özel sektör tahvil bedellerine ilişkin olarak 2018 yılında karşılık ayrılmaya başlanmıştır. Fonların 31 Aralık 2018 itibarıyla finansal tablolarında %100 oranında ayrılan karşılık bakiye detayına aşağıda yer verilmiştir. Fonun 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla finansal tablolarında toplam 323.129 TL şüpheli alacak karşılığı bulunmaktadır.

.....