HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS ATAK DEĞİŞKEN 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 ATAK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Oks Atak Değişken 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 ATAK DEĞİŞKEN 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	**2 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 Sarıhan, Muhammed Tiryaki, Oğuz Zıddıoğlu
Fon Toplam Değeri	**6.196.801,12TL**	**Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi ve Riskleri**
Birim Pay Değeri	**0,013642TL**	Fon'un yatırım stratejisi: Fon, portföyünün tamamını Yönetmeliğin 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinden Fon izahnamesinin 2.4. maddesinde yer alanların tamamına veya bir kısmına yatıran ve hem sermaye kazancı hem de temettü ve faiz geliri elde etmeyi hedefleyen fondur. Fon'un varlık dağılımı önceden belirlenmez. Yatırım yapılan varlıklar çerçevesinde fonun risk değeri 4 ila 5 aralığında kalacaktır. Fonun eşik değeri % 100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %2 olarak belirlenmiştir.
Yatırımcı Sayısı	**2.272**	
Tedavül Oranı %	**0,09**	
Portföy Dağılımı %		
- Devlet Tahvili/ Hazine Bonosu	**26,33**	
- Paylar	**42,51**	
- Takasbank Para Piyasası	**8,08**	
- Özel Sektör Tahvili/Bonosu	**23,08**	
Payların Sektörel Dağılımı %		
Bankalar Ve Özel Finans Kurumları	**22,35**	
İmalat Sanayii Metal Ana Sanayi	**12,38**	
Toptan Ve Perakende Ticaret	**9,83**	
İnşaat Ve Bayındırlık	**0,00**	
Gayrimenkul Yat. Ort.	**1,67**	
Savunma	**6,23**	
Holdingler Ve Yatırım Şirketleri	**8,94**	
Ulaştırma, Haberleşme Ve Depolama	**11,61**	
Elektrik, Gaz Ve Su	**3,52**	
İmalat Sanayii, Taş Ve Toprağa Dayalı Sanayi	**1,89**	
İmalat Sanayii, Kimya, Petrol, Kauçuk Ve Plastik Ürünler	**8,39**	
Madencilik	**4,74**	
İmalat Sanayii, Gıda	**1,58**	
İmalat Sanayii, Dokuma, Giyim Eşyası Ve Deri	**2,84**	
Sigorta Şirketleri	**2,79**	**En Az Alınabilir Pay Adedi**
Bilişim	**1,25**	Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 0,001 pay alınabilmektedir.

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

B. PERFORMANS BİLGİSİ

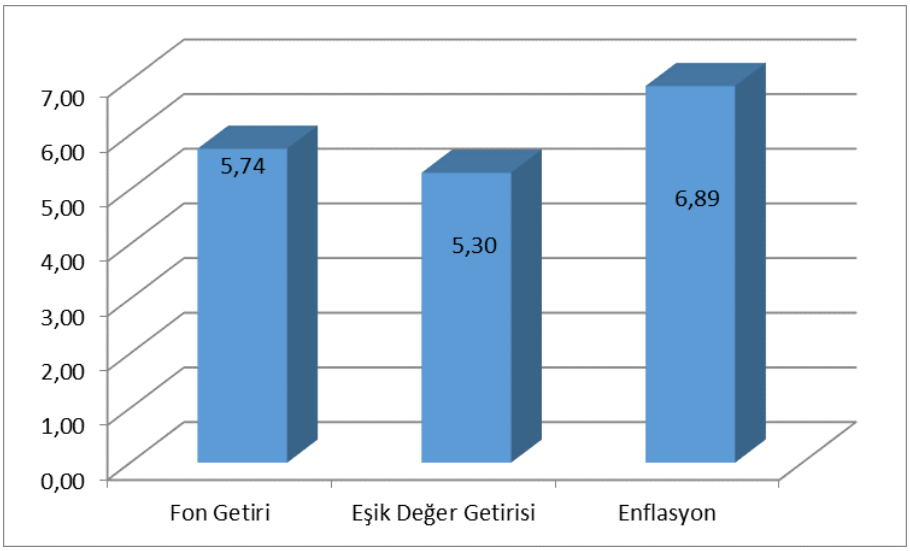
Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi /Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (%)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması %	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/ Net Aktif Değeri
1.yıl 2018	-1,85	7,52	15,52	0,38	-***	-0,0379	574.954,99
2.yıl 2019	12,61	13,24	8,09	0,54	-***	-0,0039	2.357.074,64
3.yıl 2020(*)	5,74	5,30(****)	6,89(**)	0,97	-***	0,0046	6.196.801,12

(*) 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 değerin, 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) Endeksi + %2'nin performans dönemi olan 1 Ocak 2020-30 Haziran 2020 dönemine denk gelen getirisi % 5,30 iken, O/N TRLIBOR'un performans dönemi olan 1 Ocak 2020-30 Haziran 2020 dönemine denk gelen bileşik getirisi % 4,84 olduğundan Fon'un eşik değer getirisi olarak yukarıdaki tabloda ilgili dönem için BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %2'nin getirisine yer verilmiştir.



Geçmiş getiriler gelecek dönem performansı için bir gösterge sayılmaz.

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 itibariyle 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 itibariyle sona eren performans döneminde net dönemsel getirisi, **% 5,74** 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	33.297,07
Ortalama Fon Portföy Değeri	4.902.982,92
Toplam Gider/Ortalama Fon Portföy Değeri	%0,68

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

- Fonu'nun yatırım yapabileceği varlıklar arasına fon portföy değerinin en fazla %10'una kadar BIST Taahhütlü İşlemler Pazarı'nda gerçekleştirilen Geri Satma Taahhüdü ile Alım İşlemleri ve Takasbank Ödünç Pay Piyasası işlemleri dahil edilmiştir.
- Fon portföyüne riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla fonun türüne ve yatırım stratejisine uygun olacak şekilde ve Kurulca belirlenecek esaslar çerçevesinde borsada işlem gören türev araçlar (opsiyon sözleşmeleri, vadeli işlem sözleşmeleri) dahil edilebileceği, dövize/kura, altın ve diğer kıymetli madenlere, faize ve finansal endekslere dayalı türev araçlar ve varantlar 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.

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 2019**
Yönetim Ücretleri	20.708,07
Performans Ücretleri	-
Saklama Ücretleri	472,84
MKK Ücretleri	-
Denetim Ücretleri	504,45
Danışmanlık Ücretleri	-
Kurul Ücretleri	321,06
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	1.731,77
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	9.558,88
Esas Faaliyet Giderleri Toplamı	**33.297,07**

(*) 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 (*)	5,74
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	0,68
Azami Toplam Gider Oranı	0,54
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,14
Net Gider Oranı (**)	0,54
Brüt Getiri	6,28

(*) - (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 0,0046 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.

…….