

**HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
KATKI 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.
KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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

Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katkı 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.
KATKI 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 Mayıs 2013	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 Zıddıoğlu
Fon Toplam Değeri	1.123.024.894,61TL	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi ve Riskleri
Birim Pay Değeri	0,018842TL	Fon, bireysel emeklilik sistemindeki katılımcıların devlet katkı tutarlarının değerlendirilmesi amacı ile kurulmuştur. Fon portföyü, Devlet Katkısı Hakkında Yönetmelik'te belirtilen yatırım stratejisi çerçevesinde yatırıma yönlendirilir. Fon portföyüne alınacak menkul kıymet seçiminde ve sınırlamalarında ayrıca Yönetmelik'te belirlenmiş olan yönetim ilkelerine uyulur. Fon portföyünde yer alabilecek varlıkların asgari ve azami sınırları izahnamenin 2.4. maddesinde belirtilmiştir. Fon portföyüne dâhil edilecek sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir. Fon portföyü istikrarlı, yüksek reel getiri hedefi ile yönetilir. Fonun Karşılaştırma ölçütü %80 BIST KYD DİBS Uzun Endeksi + %10 BIST KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi + %10 BIST 100 Getiri Endeksi'dir.
Yatırımcı Sayısı	945.915	
Tedavül Oranı %	11,92	
Portföy Dağılımı %		
- Hisse Senedi	13,08	
- Devlet Tahvili /Hazine Bonosu	73,91	
- Mevduat	8,27	
- Takasbank Para Piyasası	0,23	
- Özel Sektör Tahvil	2,28	
- Ters Repo	2,23	
Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı %		
Bankalar Ve Özel Finans Kurumları	8,54	
İmalat Sanayii Metal Ana Sanayi	2,76	
Savunma	29,78	
Toptan Ve Perakende Ticaret	17,97	
Gayrimenkul Yat. Ort.	7,29	
Elektrik, Gaz Ve Su	1,46	
Holdingler Ve Yatırım Şirketleri	5,58	
İmalat Sanayii, Dokuma, Giyim Eşyası Ve Deri	1,61	
Madencilik	11,42	
İmalat Sanayii,Kimya, Petrol, Kauçuk Ve Plastik Ürünler	11,54	
İmalat Sanayii, Taş Ve Toprağa Dayalı Sanayi	2,05	
Ulaştırma, Haberleşme Ve Depolama	8,54	
İmalat Sanayii, Gıda	2,76	
		En Az Alınabilir Pay Adedi
		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.
KATKI 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.)

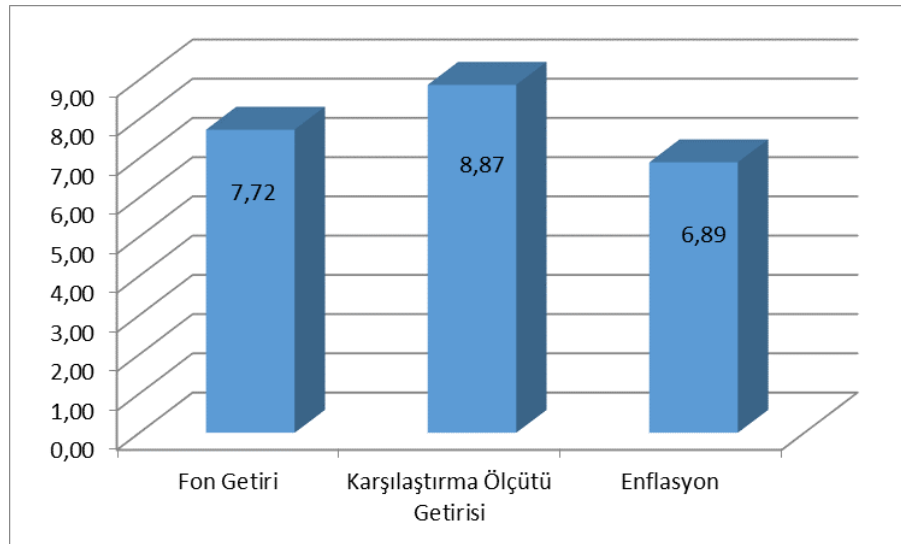
PERFORMANS BİLGİSİ

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 2013(*)	-5,79	-4,44	6,98(**)	0,43	0,53	-0,0658	31.009.513
2.yıl 2014	16,22	17,19	6,36	0,33	0,33	-0,0583	106.079.278
3.yıl 2015	-0,58	0,40	5,71	0,38	0,37	-0,0663	202.571.035
4. yıl 2016	9,73	9,51	9,94	0,36	0,34	0,0142	338.802.378,89
5.yıl 2017	7,69	7,76	7,82	0,23	0,23	-0,0102	429.693.723,26
6.yıl 2018	-8,39	-10,55	15,52	0,61	0,70	0,1511	496.677.416,16
7.yıl 2019	10,33	8,27	8,09	0,77	1,03	0,0421	718.954.791,06
8.yıl 2020(***)	7,72	8,87	6,89	1,07	1,09	-0,0606	1.123.024.894,61

(*) 02.05.2013 – 31.12.2013 dönemini ifade etmektedir.

(**) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan Mayıs-Aralık 2013 ÜFE oranıdır.

(***) 01.01.2020 – 30.06.2020 dönemini ifade etmektedir.



Geçmiş getiriler gelecek dönem performansı için bir gösterge sayılmaz.

HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. KATKI 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. 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, % 7,72 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	2.040.601,42
Ortalama Fon Portföy Değeri	1.016.331.810,65
Toplam Gider/Ortalama Fon Portföy Değeri	0,20%

C.5. 1 Ocak - 30 Haziran 2020 performans sunum dönemi içerisinde;

- Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan 24.10.2019 tarih ve 2019/56 sayılı bültende, F. Duyuru ve İlke Kararları bölümünde yer alan 10.5. “Katki Fonlarının Karşılaştırma Ölçütü” maddesi kapsamında fonun karşılaştırma ölçütü 01.01.2020 tarihinden geçerli olacak şekilde aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:
Eski Şekil: %85 BIST KYD DİBS Uzun Endeksi + %10 BIST KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi + %5 BIST 100 Getiri Endeksi’dir.
Yeni Şekil: %80 BIST-KYD DİBS Uzun Endeksi + %10 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %10 BIST 100 Getiri Endeksi’dir.
- Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 21/05/2020 tarih ve 12233903-325.07-E.5243 sayılı izin ile Fonu’nun yatırım yapabileceği varlıkların oranlarında değişiklik yapılmış, ayrıca 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:

Yönetmelik* Madde-19 Uyarınca Yapılan Faaliyet Giderleri	1 Ocak – 30 Haziran 2020
Yönetim Ücretleri	1.825.933,48
Performans Ücretleri	-
Saklama Ücretleri	54.498,83
MKK Ücretleri	-
Denetim Ücretleri	6.693,72
Danışmanlık Ücretleri	-
Kurul Ücretleri	-
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	142.521,51
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	10.953,88
Esas Faaliyet Giderleri Toplamı	2.040.601,42

(*) 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.
KATKI 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)

	Oran (%)
Net Basit Getiri (*)	7,72
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	0,20
Azami Toplam Gider Oranı	0,180
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,02
Net Gider Oranı (**)	0,18
Brüt Getiri	7,90

(*) $(\text{Dönem sonu birim fiyat} - \text{Dönem başı birim fiyat}) / \text{Dönem başı birim fiyat}$

(**) $(\text{Gerçekleşen fon toplam gider oranı} - \text{Dönem içinde kurucu tarafından karşılanan fon giderlerinin toplamının oranı})$

- D.2.** 2020 yılı ilk altı aylık döneminde Fon’un Bilgi Rasyosu -0,0606 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.

.....