

HDI FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

HDI FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak – 31 Aralık 2023 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 Tebliği"nde ("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.

Görüşümüze göre 1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait performans sunuş raporu Fon'un performansını Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait performans sunuş raporunun denetimi başka bir bağımsız denetim kuruluştan tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim kuruluştan 31 Ocak 2023 tarihli performans sunuş raporunda, ilgili Tebliğ'in performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıttığını bildirmiştir.

Fon'un kamuya açıklanmak üzere 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup, çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakip söz konusu finansal tablolar hakkındaki bağımsız denetçi raporumuz ayrıca düzenlenecektir.

RSM Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.
Member of RSM International



Eray Yanbol, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Ocak 2024
İstanbul, Türkiye

HDI FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 19/12/2013

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

29/12/2023 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	1,112,589,586
Birim Pay Değeri (TRL)	0.045561
Yatırımcı Sayısı	215,060
Tedavül Oranı (%)	2.03%

Portföy Dağılımı	
Borçlanma Araçları	52.14%
- Devlet Tahvili / Hazine Bonosu	51.97%
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	0.13%
- Vdmk	0.05%
Ortaklık Payları	25.05%
- Holding	4.24%
- Bankacılık	3.90%
- Çimento	1.97%
- Perakende	1.61%
- Hava Yolları Ve Hizmetleri	1.57%
- Petrol Ve Petrol Ürünleri	1.42%
- Otomotiv	1.28%
- İletişim	1.19%
- Biraçılık Ve Meşrubat	1.18%
- Gayrimenkul Yatırım Ort.	1.15%
- Cam	1.13%
- Demir, Çelik Temel	1.07%
- Diğer	0.85%
- Elektrik	0.75%
- Sağlık	0.67%
- İletişim Cihazları	0.61%
- Dayanıklı Tüketim	0.46%
Borsa Yatırım Fonu	16.80%
Vadeli Mevduat	2.91%
Ters Repo	1.81%
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	1.30%
Toplam	100.00%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon portföyünün asgari yüzde yetmiş beşi T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetleri ve/veya kira sertifikalarından oluşturulacaktır.	Hakan Basri AVCI Ateş KAYMAK Rüshan Fidda SÖZMEN
En Az Alınabilir Pay Adedi : 0.001000 Adet	

Yatırım Stratejisi
Fon, bireysel emeklilik sistemindeki katılımcıların devlet katkısı tutarlarının değerlendirilmesi amacıyla kurulmuştur. Fon portföyünün en az %75'i T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen TL cinsinden borçlanma araçları, kira sertifikası ve gelir ortaklığı senetlerine, azami %15'i BIST 100 Endeksindeki ortaklık paylarına yatırılır. Fonun, TL cinsinden katılma ve/veya vadeli mevduat hesaplarına, borsada işlem görmek kaydıyla bankalar tarafından çıkarılan borçlanma araçları veya kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikalarına yapacağı yatırım tutarı fon portföyünün en fazla %15'i olabilir.

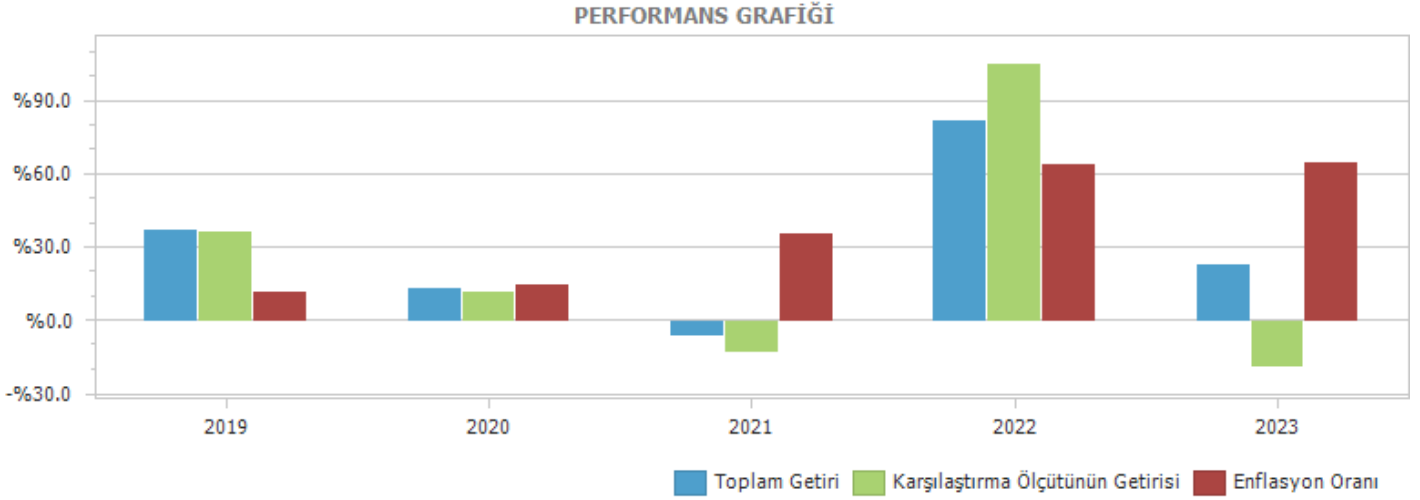
Yatırım Riskleri
Emeklilik yatırım fonunun işletilmesi sırasında karşılaşılabilecek muhtemel riskler; Finansal, Operasyonel, Politik ve Ekonomik Risklerdir. Finansal ve politik risklerin yönetimine ilişkin olarak, portföy yöneticisi fon portföyünü yönetirken riskin dağıtılması, likidite ve getiri unsurlarını göz önünde bulundurmakta, portföy yönetim stratejilerine ve yatırım sınırlamalarına uygun hareket ederek fon içtüzüğü, izahname, portföy yönetim sözleşmesi ve ilgili mevzuatta belirtilen esaslara uymaktadır. Fon yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilmektedir. Fon'a ait genel yatırım kararları, konularında uzman üyelerin oluşturduğu bir komite tarafından verilmekte ve alınan kararlar tutanak haline getirilmektedir. Fon yöneticisi, ilgili mevzuat, içtüzük ve izahname ile birlikte komite kararlarını da dikkate alır. Operasyonel risklerin yönetimine ilişkin olarak, Fon'un tüm muhasebe ve takas işlemleri OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nezdindeki ayrı bir birim tarafından yerine getirilmektedir. Fon'un yönetiminde oluşabilecek hata, hile ve usulsüzlüklerin önlenmesi ve tespiti, muhasebe kayıtlarının doğru ve eksiksiz olması amacıyla Fon iç kontrol sistemine ilişkin tüm esas ve usuller ile iş akışları Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından yazılı hale getirilmiştir.

B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2019	37.084%	36.845%	11.836%	0.718%	0.930%	-0.386%	255,443,558.51
2020	13.005%	11.752%	14.599%	0.827%	0.925%	1.540%	314,958,250.14
2021	-6.028%	-12.553%	36.081%	0.724%	0.877%	16.919%	333,098,334.37
2022	82.010%	105.109%	64.270%	0.803%	1.310%	-7.371%	730,797,402.55
2023	22.773%	-19.088%	64.773%	0.841%	1.293%	14.250%	1,112,589,585.78

(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

(**) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

C. DİPNOTLAR

1) Fon kurucusu Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş., Bireysel Emeklilik ve Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu, Sigortacılık Kanunu, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ile diğer ilgili mevzuata uygun hareket etmek kaydıyla hayat sigortaları, kaza sigortaları ve Bireysel Emeklilik gibi mevzuatın izin verdiği faaliyetleri genel müdürlük ve acenteleri ile yürütmektedir. Şirket Bireysel Emeklilik faaliyetleri kapsamında mevzuatta belirtilen faaliyetleri yürütmek amacıyla Emeklilik yatırım fonu kurmak, işletmek, birleştirmek, devretmek gibi faaliyetleri de yerine getirmektedir.

2) Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

3) Fon 01/01/2023 - 29/12/2023 döneminde net %22.77 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %-19.09 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %41.86 olarak gerçekleşmiştir.

Toplam Getiri : Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir.

Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi : Fonun karşılaştırma ölçütünün ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi Getiri : Performans sonu dönemi itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

4) Riske göre düzeltilmiş getirinin hesaplanmasında Bilgi Rasyosu (Information Ratio) kullanılmıştır. Bilgi rasyosu, fonun günlük getiri oranı ile karşılaştırma ölçütü/eşik değer günlük getiri farklarının performans dönemi boyunca ortalamasının, fonun günlük getiri oranı ile karşılaştırma ölçütü/eşik değer günlük getiri farklarının performans dönemi boyunca standart sapmasına oranı olarak hesaplanmaktadır. Pozitif ve istikrarlı bilgi rasyosu hedeflenir. 1 Ocak - 29 Aralık 2023 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu 0.142 olarak gerçekleşmiştir (1 Ocak - 30 Aralık 2022: -0.074)

5) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

01/01/2023 - 29/12/2023 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0.000983%	3,355,471.44
Denetim Ücreti Giderleri	0.000041%	140,572.04
Saklama Ücreti Giderleri	0.000026%	88,303.76
Aracılık Komisyonu Giderleri	0.000034%	116,675.84
Kurul Kayıt Ücreti	0.000000%	0.00
Diğer Faaliyet Giderleri	0.000046%	157,121.00
Toplam Faaliyet Giderleri	3,858,144.08	
Ortalama Fon Toplam Değeri	932,658,309.86	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	0.413672%	

6) SPK 03.03.2016, 7/223 sayılı ilke kararına (Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber) göre hazırlanan brüt fon getiri hesaplaması.

01 Ocak - 29 Aralık 2023 Döneminde brüt fon getirisi

01/01/2023 - 29/12/2023 döneminde :	Oran
Net Basit Getiri	22.77%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı*	0.41%
Azami Toplam Gider Oranı	0.37%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı**	0.05%
Net Gider Oranı	0.41%
Brüt Getiri	23.14%

(*) Kurucu tarafından karşılananlarda dahil tüm fon giderlerinin ortalama net varlık değerine oranı.

(**) Azami Fon Toplam Gider Oranın aşılması nedeniyle kurucu tarafından dönem sonunu takip eden 5 iş günü içinde fona iade edilen giderlerin ortalama fon net varlık değerine oranını ifade etmektedir.

7) Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
02/01/2018-31/12/2019	%5 BIST 100 GETİRİ + %85 BIST-KYD DİBS Uzun + %10 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL
01/01/2020-...	%10 BIST 100 GETİRİ + %80 BIST-KYD DİBS Uzun + %10 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL

8) Emeklilik yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır. Ayrıca 31 Aralık 2004 tarihli 5281 sayılı Kanun'la Gelir Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 67. madde çerçevesinde, emeklilik yatırım fonlarının taraf olduğu yatırım işlemlerinden elde edilen kazançlar üzerinden de tevkifat yapılmaz.

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Tüm dönemler için portföy ve karşılaştırma ölçütünün birikimli getiri oranı

Dönemler	Portföy Net Getiri	Karşılaştırma Ölçütü	Nispi Getiri
02/01/2019 - 31/12/2019	37.08%	36.67%	0.41%
02/01/2020 - 31/12/2020	13.01%	11.75%	1.25%
04/01/2021 - 31/12/2021	-6.03%	-12.55%	6.52%
03/01/2022 - 30/12/2022	82.01%	105.11%	-23.10%
02/01/2023 - 29/12/2023	22.77%	-19.09%	41.86%

2) Döviz Kurlarındaki Dönemsel Ortalama Getiri ve Sapma

	USD		EUR		GBP		JPY	
Dönemler	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma
02/01/2019 - 31/12/2019	0.05%	0.80%	0.04%	0.77%	0.06%	0.85%	0.06%	0.89%
02/01/2020 - 31/12/2020	0.09%	0.76%	0.13%	0.79%	0.11%	0.91%	0.11%	0.91%
04/01/2021 - 31/12/2021	0.27%	2.34%	0.23%	2.31%	0.26%	2.30%	0.22%	2.35%
03/01/2022 - 30/12/2022	0.14%	0.58%	0.11%	0.76%	0.09%	0.86%	0.08%	0.90%
02/01/2023 - 29/12/2023	0.18%	0.71%	0.20%	0.80%	0.21%	0.86%	0.16%	0.93%

3) Portföy ve Karşılaştırma Ölçütü / Eşik Değeri için Risk Ölçümleri

Dönemler	Takip Hatası	Beta
02/01/2019 - 31/12/2019	0.0425	0.7565
02/01/2020 - 31/12/2020	0.0256	0.8841
04/01/2021 - 31/12/2021	0.0318	0.8153
03/01/2022 - 30/12/2022	0.1015	0.5694
02/01/2023 - 29/12/2023	0.1939	0.2746

4) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

01/01/2023 - 29/12/2023 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 ENDEKSİ	39.26%
BIST 30 ENDEKSİ	39.07%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	21.09%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	12.86%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	4.17%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	-5.77%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	-17.64%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	-23.79%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	-32.31%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	33.52%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	28.27%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	-11.34%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	26.84%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	28.33%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	20.47%
BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ	35.67%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA	80.23%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	83.74%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	77.28%
Dolar Kuru	57.44%
Euro Kuru	63.40%