

HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

01 OCAK – 31 ARALIK 2018 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	13.06.2012	Portföy Yöneticileri
31 Aralık 2018 tarihi itibariyle		Gökçen Yaman Akgün, Fatimet Tinemis Sarıhan, Fatma Özgül Avşar Mumcuoğlu, Salih Ozan Doğan,Kenan Turanmuhammed Tiryaki, Uğur Boğday, Ümit Yağız
Fon Toplam Değeri	993.177.758,60TL	Fonun Yatırım Amacı ve Stratejisi
Birim Pay Değeri	0,015192TL	Fon enflasyonun aşındırıcı etkisinden korunmak amacıyla orta-uzun vadeli devlet iç borçlanma araçlarına yatırım yaparak faiz gelirlerinden azami düzeyde yararlanmayı ve birikimlerde reel büyüme ve istikrarlı getiri performansı sağlamayı hedeflemektedir. Fon Yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçları seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir. Fon portföyü istikrarlı, yüksek reel getiri hedefi ile yönetilir.
Yatırımcı Sayısı	304.176	
Tedavül Oranı %	13,07	
Portföy Dağılımı %		
- Devlet Tahvili /Hazine Bonosu	80,30	
- Ters Repo	0,25	Fon portföyünün en az %80'i Hazine Müsteşarlığınca ihraç edilen Türk Lirası cinsinden kamu borçlanma araçlarından oluşmaktadır. Fon portföyünün en fazla %20'si Türk Lirası cinsinden borsada işlem görmesi şartı ile bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen borçlanma araçları, Hazine Müsteşarlığınca ihraç edilen Türk Lirası cinsinden kira sertifikaları, gelir ortaklığı senetleri, vadeli mevduat, katılma hesabı ve Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası işlemlerinde değerlendirilecektir. Ters Repo ve Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası işlemlerinde değerlendirilecek toplam tutar fon portföyünün yüzde ikisini aşamaz. Fon portföyü istikrarlı getiri hedefiyle yönetilmektedir. Sabit getirili menkul kıymetlerin sürelerine göre portföy yönetimi gerçekleştirilmektedir.
- Özel Sektör Tahvil/ Bono	14,82	
- Vadeli Mevduat	4,55	
		Fon, sisteme giriş aşamasında herhangi bir fon tercihinde bulunmayan kişilerin birikimlerini, yatırıma yönlendirmek amacıyla da kullanılmaktadır. Bu nedenle Fon portföyünün tamamı Yönetmelik'te ve Genelge'de belirtilen portföy sınırlamalarına uygun şekilde yönetilir.
		Fon karşılaştırma ölçütü %20 BIST-KYD DİBS 547 Gün + %60 BIST-KYD DİBS Tüm + %5 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %5 BIST-KYD Repo (Brüt) + %10 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL Endeksidir.
		En Az Alınabilir Pay Adedi
		Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 0,001 pay alınabilmektedir.

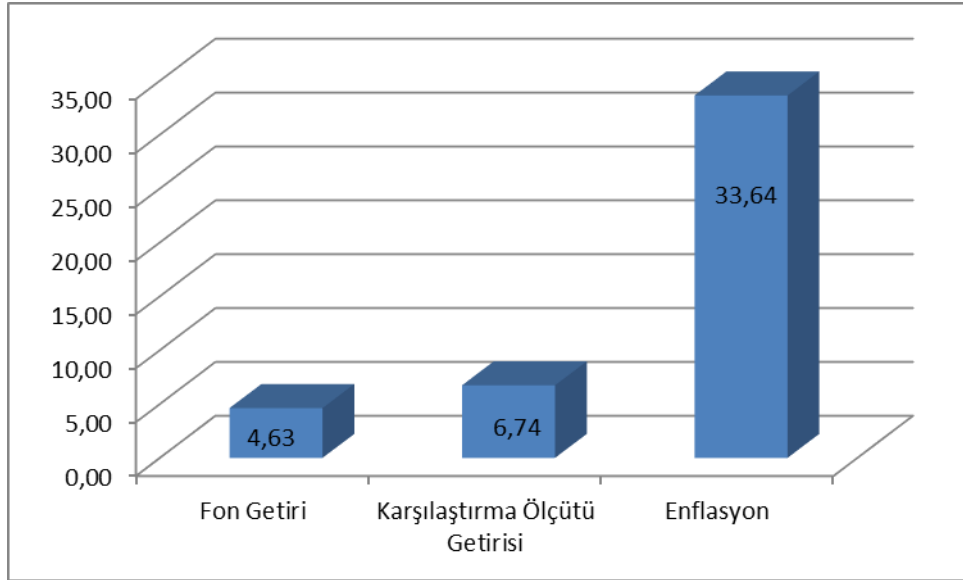
HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

01 OCAK – 31 ARALIK 2018 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
2.yıl 2013	1,05	0,21	6,97	0,25	0,30	0,0607	152.825.390
3.yıl 2014	14,08	16,14	6,36	0,27	0,29	-0,1400	386.872.038
4. yıl 2015	0,47	1,86	5,71	0,32	0,33	-0,1314	561.989.958,37
5. yıl 2016	8,58	9,53	9,94	0,28	0,30	-0,0844	761.299.010,08
6. yıl 2017	6,86	8,21	15,47	0,21	0,23	-0,0894	962.208.915,63
7. yıl 2018 (*)	4,63	6,74	33,64	0,35	0,55	-0,0362	993.177.758,60

(*) 01 Ocak – 31 Aralık 2018 dönemini ifade etmektedir.



Geçmiş getiriler gelecek dönem performansı için bir gösterge sayılmaz.

HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

01 OCAK – 31 ARALIK 2018 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. 31.12.2018 tarihi itibarıyla Ziraat Emeklilik ve Hayat A.Ş.’ye ait 5 adet emeklilik yatırım fonu ile 8 adet OKS emeklilik yatırım fonu, Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.’ye ait 3 adet emeklilik yatırım fonu, Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş.’ye ait 5 emeklilik yatırım fonu, Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.’ye ait 1 adet emeklilik yatırım fonu ve Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.’ye ait 18 adet yatırım fonunun yönetimi gerçekleştirilmektedir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü fonlar bazında 10.475.585.645 TL, özel portföy yönetimi 7.100.983.856 TL, toplam büyüklük 17.576.569.501 TL’dir.”

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

C.3. Fonun 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde net dönemsel getirisi, % **4,63** olarak gerçekleşmiştir.

C.4. 01 Ocak – 31 Aralık 2018 dönemine ait yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerlerine oranının ağırlıklı ortalaması:

Toplam Giderler	18.699.779,90
Ortalama Fon Portföy Değeri	966.518.963,98
Toplam Gider/Ortalama Fon Portföy Değeri	1,93%

C.5. 01 Ocak – 31 Aralık 2018 performans sunum dönemi içinde Sermaye Piyasası Kurulu’nun 20.04.2017 tarih ve 12233903-310.01.06-E.5090 sayılı izni ile Sermaye Piyasası Kurulu’nun 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 ilişkin Rehber ‘e uyum sağlanması ile ilgili değişiklikler yapılmıştır.

- Eski Fon Unvanı; Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Standart Emeklilik Yatırım Fonu iken, Yeni Fon Unvanı; Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Standart Emeklilik Yatırım Fonu olmuştur.
- Fonun Yatırım Stratejisi; Fon enflasyonun aşındırıcı etkisinden korunmak amacıyla orta-uzun vadeli devlet iç borçlanma araçlarına yatırım yaparak faiz gelirlerinden azami düzeyde yararlanmayı ve birikimlerde reel büyüme ve istikrarlı getiri performansı sağlamayı hedeflemektedir. Fon Yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçları seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir. Fon portföyü istikrarlı, yüksek reel getiri hedefi ile yönetilir.

Fon portföyünün en az %80’i Hazine Müsteşarlığınca ihraç edilen Türk Lirası cinsinden kamu borçlanma araçlarından oluşmaktadır. Fon portföyünün en fazla %20’si Türk Lirası cinsinden borsada işlem görmesi şartı ile bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen borçlanma araçları, Hazine Müsteşarlığınca ihraç edilen Türk Lirası cinsinden kira sertifikaları, gelir ortaklığı senetleri, vadeli mevduat, katılma hesabı ve Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası işlemlerinde değerlendirilecektir.

Ters Repo ve Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası işlemlerinde değerlendirilecek toplam tutar fon portföyünün yüzde ikisini aşamaz. Fon portföyü istikrarlı getiri hedefiyle yönetilmektedir. Sabit getirili menkul kıymetlerin sürelerine göre portföy yönetimi gerçekleştirilmektedir.

Fon, sisteme giriş aşamasında herhangi bir fon tercihinde bulunmayan kişilerin birikimlerini, yatırıma yönlendirmek amacıyla da kullanılmaktadır. Bu nedenle Fon portföyünün tamamı Yönetmelik’te ve Genelge’de belirtilen portföy sınırlamalarına uygun şekilde yönetilir.

HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

01 OCAK – 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN
TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

- Fon karşılaştırma ölçütü %20 BIST-KYD DİBS 547 Gün + %60 BIST-KYD DİBS Tüm + %5 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %5 BIST-KYD Repo (Brüt) + %10 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL Endeksidir.

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	01 Ocak – 31 Aralık 2018
Yönetim Ücretleri	18.363.461,08
Performans Ücretleri	-
Saklama Ücretleri	109.047,84
MKK Ücretleri	-
Denetim Ücretleri	22.875,32
Danışmanlık Ücretleri	-
Kurul Ücretleri	29.795,33
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	72.667,69
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	101.932,64
Esas Faaliyet Giderleri Toplamı	18.699.779,90

(*) 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

1. 1 Ocak - 31 Aralık 2018 Döneminde brüt fon getirisi

	Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Standart Emeklilik Yatırım Fonu
Net Basit Getiri %	4,63
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı %	1,93
Azami Toplam Gider Oranı %	1,910
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı %	0,02
Net Gider Oranı (Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı-Dönem içinde kurucu tarafından karşılanan fon giderlerinin toplamının oranı) %	1,91
Brüt Getiri %	6,54

2. 2018 yılında Fon’un Bilgi Rasyosu -0,0362 olarak gerçekleşmiştir. Bilgi Rasyosu, riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans Ölçütü (Benchmark) getirisi üzerindeki portföy getirisinin, portföyün volatilitesi (oynaklığına) ile benchmarkın arasındaki farka oranı olarak hesaplanır. Portföy yöneticisinin performans ölçütü üzerinde sağladığı getiriyi ölçer. Bilgi rasyosunun aynı zamanda portföy yöneticisinin tutarlılık/istikrar derecesini de gösterdiği kabul edilir. Pozitif ve yüksek Bilgi Rasyosu olumlu değerlendirilir.