

HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU

01 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 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
30 Haziran 2016 tarihi itibariyle		Murat Zaman, Kerem Yerebasmaz, Ayşe Seher Özkuran Demir, Gülin Yılmaz
Fon Toplam Değeri	358.660.310,30 TL	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi ve Riskleri
Birim Pay Değeri	0,013913 TL	Fon, Esnek Emeklilik Yatırım Fonu olup, fon portföyünün tamamını değişen piyasa koşullarına göre Yönetmeliğin 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinin tamamına veya bir kısmına yatıran ve hem sermaye kazancı ve temettü hem faiz geliri elde etmeyi hedeflemektedir. Fon’un varlık dağılımı önceden belirlenmez. Esnek fon, yatırım tercihini belirlemek yerine birikimlerin yatırıma ne şekilde yönlendirileceği konusunda kararı portföy yöneticisine bırakan ve piyasa koşullarına göre portföy yöneticisinin en uygun portföy dağılımını yapacağını düşünen katılımcılar için kurulmuş bir fondur. Piyasa koşullarına göre gerektiğinde risk düzeyini artırıp azaltan bir fon yönetimi politikası uygulanır. Piyasalarda oluşabilecek fırsatlardan faydalanmak amacıyla fon portföyünde bulunan yatırım araçları üzerinden alım satım işlemleri yapılabilir. Fon yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay, riski az olanlar tercih edilir. Fon karşılaştırma ölçütü olarak; Fon portföy yapısı/yönetim stratejisi karşılaştırma ölçütü kullanmaya elverişli olmaması nedeniyle karşılaştırma ölçütü belirlenmemiştir. Fonu’nun eşik değeri KYD O/N Brüt Repo’dur.
Yatırımcı Sayısı	201.982	
Tedavül Oranı %	5,16	
Portföy Dağılımı %		
- Paylar	41,25	
- Devlet Tahvili	21,10	
- Ters Repo	2,37	
- Türk Özel Sektör Tahvili	13,43	
- Vadeli Mevduat	21,85	
Payların Sektörel Dağılımı %		
- Mali Sektör	25,64	
- Hizmet	7,73	
- Sanayi	8,41	
		En Az Alınabilir Pay Adedi
		Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 0,001 pay alınabilmektedir.

01 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN
TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

B. PERFORMANS BİLGİSİ

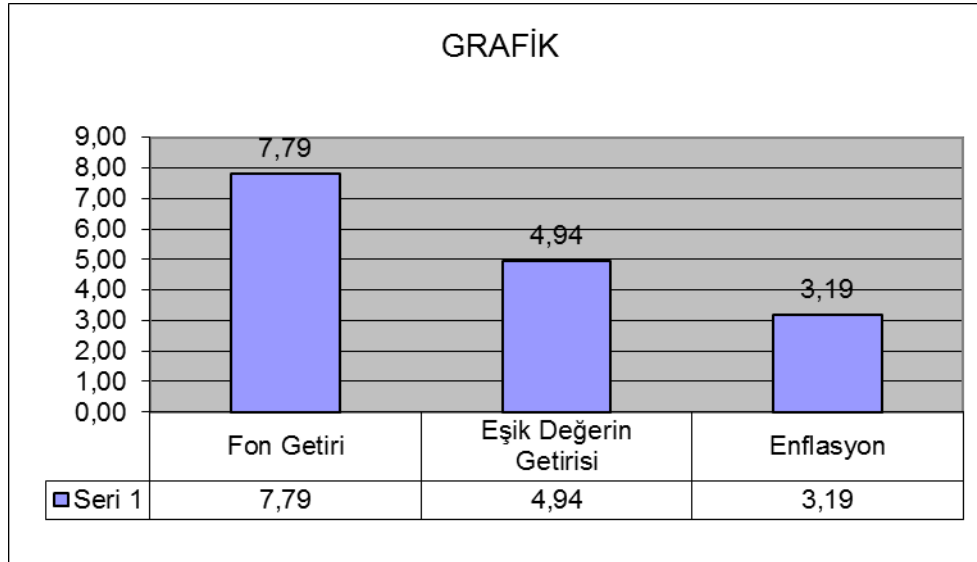
Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi /Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (%)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması %	Karşılaştırma Ölçütünün Eşik Değer Standart Sapması	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/ Net Aktif Değeri
1.yıl 2012 (**)	14,38	- *	1,79 (***)	0,23	- *	0,3398	12.873.973
2.yıl 2013	-1,23	- *	6,97	0,69	- *	-0,0038	94.079.097
3.yıl 2014	18,41	- *	6,36	0,50	- *	0,1356	201.341.239
4.yıl 2015	-3,51	-*	5,71	0,58%	-*	-0,0215	296.344.602
5. Yıl 2016(***)	7,79	4,94	3,19	0,56	4,12	0,0404	358.660.310

(*)- Fonun karşılaştırma ölçütü; Fon portföy yapısı ve yönetim stratejisi karşılaştırma ölçütü kullanmaya elverişli olmaması nedeniyle belirlenmemiştir.

(**) 02.04.2012 – 31.12.2012 dönemini ifade etmektedir.

(***) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan Nisan-Aralık 2012 ÜFE oranıdır.

(****) 01 Ocak – 30 Haziran 2016 dönemini ifade etmektedir.



Geçmiş getiriler gelecek dönem performansı için bir gösterge sayılmaz.

HALK HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU

01 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 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.** Fonun portföy yönetim şirketi Halk Portföy Yönetimi A.Ş. olup, % 74,99 Türkiye Halk Bankası A.Ş., % 25,00 Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş., % 0,01 Halk Finansal Kiralama A.Ş. iştirakidir. Halk Hayat Ve Emeklilik A.Ş.’ne ait 11 adet emeklilik yatırım fonunun yönetimini gerçekleştirmektedir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü 4.758.918.389,83TL’dir.
- C.2.** Fon portföyünün yatırım stratejisi ve yatırım amacına “Tanıtıcı Bilgiler” başlığında yer verilmiştir.
- C.3.** Fonun 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde net dönemsel getirisi, % **7,79** olarak gerçekleşmiştir.
- C.4.** 01 Ocak – 30 Haziran 2016 dönemine ait yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerlerine oranının ağırlıklı ortalaması:

Toplam Giderler	3.904.680
Ortalama Fon Portföy Değeri	330.288.281
Toplam Gider/Ortalama Fon Portföy Değeri	1,18%

- C.5.** 01 Ocak – 30 Haziran 2016 performans sunum dönemi içinde yatırım stratejisinde ya da karşılaştırma ölçütünde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.
- C.6.** Emeklilik yatırım fonları her türlü kurumlar vergisi ve stopajdan muafır.

Dönemin faaliyet giderleri dağılımı ise aşağıdaki tablodaki gibidir:

Yönetmelik* Madde-19 Uyarınca Yapılan Faaliyet Giderleri	01 Ocak – 30 Haziran 2016
Yönetim Ücretleri	3.700.172
Performans Ücretleri	
Saklama Ücretleri	14.463
MKK Ücretleri	
Denetim Ücretleri	3.007
Danışmanlık Ücretleri	
Kurul Ücretleri	20.872
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	158.598
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	7.567
Esas Faaliyet Giderleri Toplamı	3.904.680

(*) 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.
ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU

01 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 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 2016 dönemi brüt fon getirisi
(Toplam giderlerden kurucu tarafından karşılanan giderler düşülerek bulunan brüt fon getirileri)

	Oran (%)
Net Basit Getiri (*)	7,79
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	1,18
Azami Toplam Gider Oranı	1,13
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,05
Net Gider Oranı (**)	1,13
Brüt Getiri	8,92

(*) - (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.** 2016 yılı il altı aylık döneminde Fon’un Bilgi Rasyosu % 0,04 olarak gerçekleşmiştir. Bilgi Rasyosu, riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans Ölçütü (Benchmark) getirisi üzerindeki portföy getirisinin, portföyün volatilitesine (oyunaklığına) oranı olarak hesaplanır. Portföy yöneticisinin performans ölçütü üzerinde sağladığı getiriye ölçer. Bilgi rasyosunun aynı zamanda portföy yöneticisinin tutarlılık/istikrar derecesini de gösterdiği kabul edilir. Pozitif ve yüksek Bilgi Rasyosu iyi kabul edilir.