

FON BÜLTENİ

PIYASALARDAKİ GELİŞMELER

Yılın başında küresel piyasalarda esen olumlu havanın Şubat ayında bir nebze bozulduğunu gözlemlemiştik. Bu satış baskısının Mart ayına da sirayet ettiğini görüyoruz. ABD Başkanı Trump'ın dış ticaret politikalarına ilişkin söylemleri bunun başlıca nedenleri arasında gösterilebilir. ABD'nin çelik ürünlerinin ithalatına %25, alüminyuma da %10 vergi getireceğini açıklaması ABD'nin ticaret ortaklarından tepki çekmişti. Başta Kanada ve Brezilya olmak üzere, bu ürünlerin tedariklerinde en fazla paya sahip ülkeler vergi artırımına karşı kendi önlemlerini alacaklarını açıklamıştı. Böylece ABD cephesinden Ocak ayında zayıf dolar lehine gelen açıklamaların tetiklediği 'kur savaşları' endişesinden sonra 'ticaret savaşları' kaygıları da piyasaların ana gündemi haline gelmiştir. Ayrıca Trump'ın Çin'den ithal edilen teknoloji ve telekom ürünlerine gümrük vergisi getireceği iddia edildi. Bu vergi paketinin 60 milyar Dolar'ı bulabileceği tahmin edilirken, Asya'daki teknoloji hisselerinde ciddi satışlar gözlemlenmiştir.

Yeni Fed Başkanı Jerome Powell'in ilk FOMC toplantısında beklenenden daha şahin bir tutum sergilemesi de piyasaları da kötü etkilemiştir. Powell, ABD'nin ekonomik görünümüyle ilgili güvenini yenilerken, bu yıl 4 faiz artırımına kapıyı açık bırakmıştır. Buna rağmen Dolar Endeksi düşüşünü devam ettirerek, 90'nın üzerinde tutunmakta zorlanmıştır. Bunun da ana nedenleri arasında ABD'deki cifte açık (bütçe açığı ve cari açık) gösterilebilir. Ayrıca Dolar'ın değer kaybını hızlandıran diğer husus da agresif alt yapı harcamaları ve vergi kesintilerinin olduğu tahmin ediliyor.

Yılın ilk çeyreğinde %2,95'e kadar yükselen ABD 10Y tahvil faizleri son dört yılın zirvesine yakın seviyelerde seyretmektedir. ABD tahvil piyasasından çıkışın gelişmekte olan piyasaların tahvillerinden de çıkış tetikleyebileceği korkusu küresel piyasalarda tedirginlik yaratmaktadır. Şubat 2016'da gördüğü 1.830 seviyesinden sonra ralli yapan S&P500 Endeksi 2015 yılından bu yana ilk defa çeyrek bazda eksi kapanış gerçekleştirmiştir. Gelişmekte olan piyasalar da karışık bir seyir izlemektedir.

| DÖNEM | AYLIK (%) | YILBAŞI (%) | 2016 YILI (%) | KURULUŞ (%) |
|--------------------------|------------|-------------|---------------|-------------|
| MART | 01.03.2018 | 31.12.2017 | 02.01.2017 | 12.06.2012 |
| KYD MEVDUAT TL | %0,97 | %2,82 | %10,60 | %67,46 |
| KYD MEVDUAT USD | %3,91 | %5,31 | %8,92 | %141,47 |
| KYD MEVDUAT EURO | %4,91 | %8,07 | %22,94 | %132,64 |
| BIST KYD BORÇ. ARAÇ. FON | %1,19 | %2,80 | %11,63 | %24,34 |
| BIST KYD HİSSE SEN. FON | -%0,61 | %2,53 | %41,81 | %66,87 |
| BIST 100 | -%2,30 | -%0,35 | %48,33 | %97,47 |
| ALTIN | %5,20 | %6,87 | %20,02 | %78,20 |

KYD: Kurumsal Yatırımcılar Derneği
ÖST: Özel Sektör Tahvili

DİBS: Devlet İç Borçlanma Senetleri
BİST: Borsa İstanbul

| GSYH | KB. ULUSAL GELİR | İŞSİZLİK | BRÜT BORÇ STOKU |
|-------------------|------------------|----------|-----------------|
| 2.337,5 Milyar TL | 10.390 USD | %10,3 | 759,6 Milyar TL |

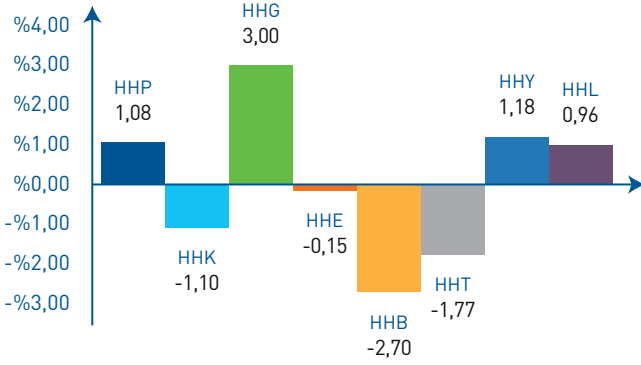
Hazine ve Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) verileridir. Cari fiyatlar ile GSYH 2015 Yıllık Toplam, Kişi Başına Ulusal Gelir 2014 yıllık işsizlik oranı 2017 Kasım dönemi, Merkezi Hükümet Brüt Borç Stoku *(2016 - yıl sonu)

HALK Emeklilik, bankacılık, hayat sigortası ve fon yönetimi alanlarında tecrübe ve başarıya sahip bir grubun iştiraki olup Türkiye genelinde hizmet vermektedir. %49'u halka arz edilmiş olan Halkbankası'nın en önemli grup şirketlerinden biri olan Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. katılımcılarının beklentilerini karşılayacak en uygun ürün ve hizmetleri sunarak müşterilerinin memnuniyetini en yüksek seviyede tutar. Hizmet kalitesinden asla ödün vermeden geniş dağıtım kanalları ile müşterilerini tüm finansal ihtiyaçlarını sağlayabilecek bir yapının içinde siz değerli müşterilerine yüksek sorumluluk anlayışı ile hizmet vermektedir.

EMEKLİLİK FONLARIMIZIN PERFORMANSLARI

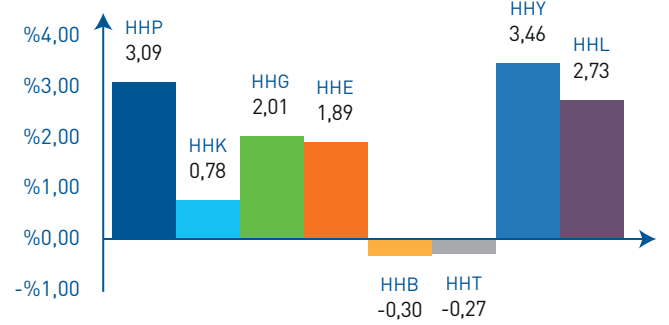
AYLIK

01.03.2018'den İtibaren



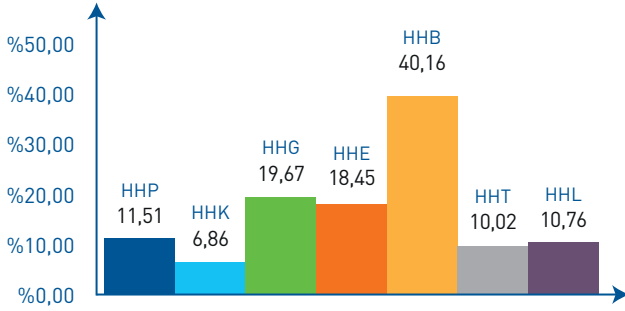
YILBAŞI

01.01.2018'den İtibaren



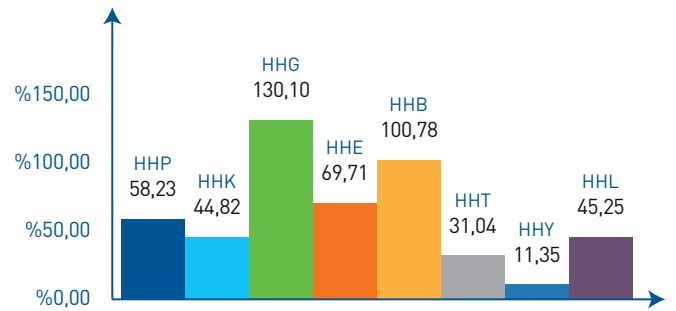
2017 YILI

01.01.2017-31.12.2017



KURULUŞTAN İTİBAREN

12.06.2012-31.03.2018



*Yukarıdaki grafiklerde yer alan getiriler değerlendirme tarihine göre hesaplanmıştır.

FON KODU/FON ADI

HHP Para Piyasası EYF

HHK Kamu Borçlanma Araçları Standart EYF

HHG Kamu Dış Borçlanma Araçları EYF

HHE Dinamik Değişken EYF

HHB Hisse Senedi EYF

HHY Temkinli Değişken EYF (MAYIS 2017 TARİHİNDE KURULMUŞTUR.)

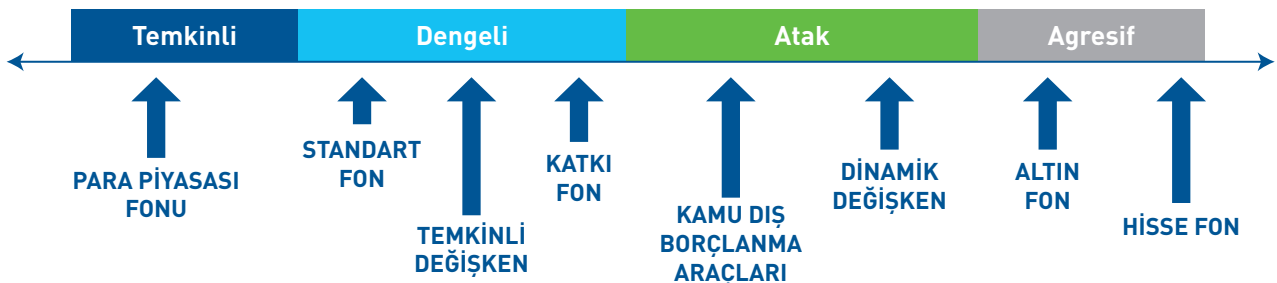
HHT Katkı EYF (MAYIS 2013 TARİHİNDE KURULMUŞTUR.)

HHL Emanet Para Piyasası EYF (KASIM 2013 TARİHİNDE KURULMUŞTUR.)

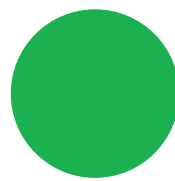
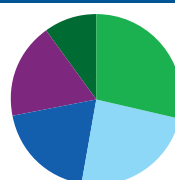
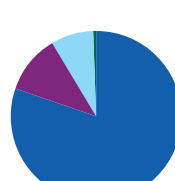
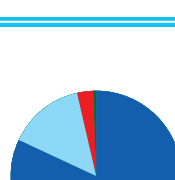
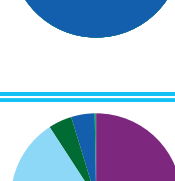
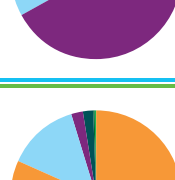
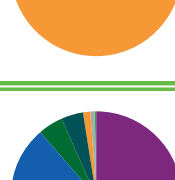
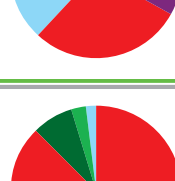
Minimum Risk

RİSKMETRE

Maksimum Risk



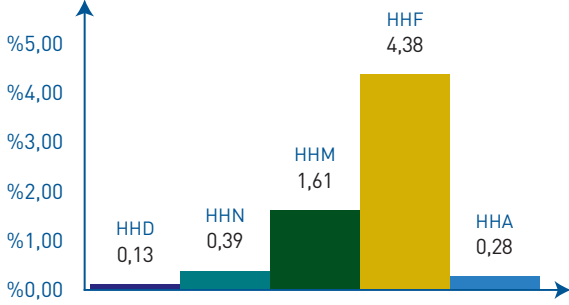
FONLARINIZI YILDA
6 DEFA DEĞİŞTİREBİLECEĞİNİZİ
 UNUTMAYIN!

| Fon Adı | Fon Amacı | Karşılaştırma Ölçütü/Eşik Değer | Yatırım Stratejisi | Portföy Dağılımı | Risk |
|---|--|---|---|--|-----------------|
| HHL | Fon portföyünün tamamı devamlı olarak vadesine en fazla 180 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşan ve portföyün ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olan Emanet Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu'dur. BES hesaplarında izlenen katkı paylarının geçici değerlendirildiği fonun stratejisi, likiditenin ön planda olduğu, kısa vadeli ve risksiz yatırım anlayışı ile ağırlıklı olarak ters repoya aktif bir yönetim tarzı ile yatırım yapmaktadır. | %100 BIST-KYD Repo (Brüt) | Ters Repo %90-100; Takasbank BPP %0-10; |  Ters Repo, %100 | TEMKİNLİ |
| EMANET PARA PIYASASI EYF | | | | | |
| HHP | Enflasyonun aşındırıcı etkisinden korunmak amacıyla birikimlere gecelik repo piyasası faiz oranlarına paralel bir getiri kazandırılması ve para piyasası faiz hareketlerinin yaratacağı fırsat kazançlarından yararlanılması hedeflenmektedir. Planlardaki faiz ve vade riski asgari düzeyde tutularak yatırımcılara istikrarlı getiri sağlanması hedeflenir. | %100 BIST-KYD Repo (Brüt) | Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşur, portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olan fondur. Fona 184 günden uzun vadeli para ve sermaye piyasası aracı alınmaz. Fon portföyüne dahil edilecek yatırım araçlarından likiditesi yüksek olanlar tercih edilir. |  Ters Repo, %28,77 V. Mevduat, %24,02 Devlet T/B, %19,19 Özel T/B, %18,17 BPP, %9,85 | TEMKİNLİ |
| PARA PIYASASI EYF | | | | | |
| HHK | 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. | %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 | Fon portföyünün en az %80'ini ters repo dahil Hazine Müsteşarlığına ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçları ve gelir ortaklığı senetlerinden oluşmaktadır. Fon portföyünün en fazla %20'si Türk Lirası cinsinden borsa dışı işlem görmesi şartı ile bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççıları tarafından ihraç edilen borçlanma araçları, kira sertifikaları, vadeli mevduat, katılma hesabı ve Takasbank Para Piyasası işlemlerinde değerlendirilecektir. |  Devlet T/B, %80,29 Özel T/B, %11,13 V. Mevduat, %8,22 BPP, %0,36 | DENGELİ |
| KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI STANDART EYF | | | | | |
| HHT | Fon, bireysel emeklilik sistemindeki katılımcıların devlet katkılı tutarlarının değerlendirilmesi amacı ile kurulmuştur. | %5 BIST 100 + %85 BIST-KYD DİBS Uzun + %10 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL | Fon, Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetleri ve/veya kira sertifikalarına fon portföyünün en az %75'i oranında yatırım yapar. Bununla birlikte, BIST 100 endeksindeki paylara, Türk Lirası cinsinden vadeli mevduat ve katılma hesaplarına, borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar tarafından çıkarılan borçlanma araçları ve kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikalarına da fon portföyünün en fazla %15'i oranında yatırım yapılabilir. Fon portföyüne, fon portföyünün azami %1'i oranında BIST repo-ters repo pazarında gerçekleştirilen ters repo sözleşmeleri dahil edilebilir ve fon varlıkları Takasbank para piyasasında değerlendirilebilir. |  Devlet T/B, %82,05 V. Mevduat, %14,37 Hisse Senedi, %3,18 BPP, %0,40 | DENGELİ |
| KATKI EYF | | | | | |
| HHY | Fon yönetiminde, yatırım yapılacak sermaye piyasası araçları seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir. Fon portföyünün tamamını değişen piyasa koşullarına göre Yönetmeliğin 5. maddesinde belirtilen varlık türlerine yatırım ve hem sermaye kazancı hem de temettü ve faiz geliri elde etmeyi hedefleyen değişken fondur. Fon'un varlık dağılımı önceden belirlenmez. | %100 BIST-KYD Repo (Brüt) | Yoktur. |  Özel T/B, %67,18 V. Mevduat, %23,73 BPP, %4,51 Devlet T/B, %4,55 Ters Repo, %0,03 | DENGELİ |
| DENGELİ DEĞİŞKEN EYF | | | | | |
| HHG | Fon yönetiminde, yatırım yapılacak sermaye piyasası araçları seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir. Fon portföyünün en az %80'ini kamunun döviz cinsinden ve/veya döviz endekslisi iç ve/veya dış borçlanma senetlerine yatırım ve faiz geliri elde etmeyi hedefler. | %90 BIST-KYD Eurobond USD (TL) + %5 BIST-KYD Repo (Brüt) + %5 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL | DİBS %0-20, Kamu Dış Borçlanma Araçları(USD) %30-60, Kamu Dış Borçlanma Araçları(EURO) %30-60, Ters Repo %0-10, BPP %0-10 |  Eurobond, %81,83 V. Mevduat, %13,49 Özel T/B, %2,29 Yatırım Fonu, %2,05 BPP, %0,32 Ters Repo, %0,02 | ATAK |
| KAMU DIŞ BORÇLANMA ARAÇLARI EYF | | | | | |
| HHE | *Fonun yönetim stratejisinin, karşılaştırma ölçütü kullanmaya elverişli olmaması nedeniyle karşılaştırma ölçütü belirlenmemiştir. | %100 BIST-KYD Repo (Brüt) | Yoktur. |  Özel T/B, %33,28 Hisse Senedi, %28,67 V. Mevduat, %13,51 Devlet T/B, %13,16 BPP, %4,88 Yatırım Fonu, %4,27 Eurobond, %1,30 Türev, %0,71 Ters Repo, %0,22 | ATAK |
| DİNAMİK DEĞİŞKEN EYF | | | | | |
| HHB | Fon portföyünün en az %80'inin Türk hisse senetlerinde değerlendirilmesi zorunluluğu nedeniyle en yüksek risk taşıyan fon özelliği taşımakla beraber, borsada değer artış kazancı elde etmeyi amaçlayan Fon'un, uzun vadede gerçek değerinin altında olduğu düşünülen hisse senetlerine yatırım yaparak karşılaştırma ölçütünün üzerinde bir getiri hedeflenir. | %90 BIST 100 + %10 BIST-KYD Repo (Brüt) | Ortaklık Payı %80-%100, Ters Repo %0 -10, BPP %0 - %10 |  Hisse Senedi, %87,71 BPP, %7,72 Ters Repo, %2,81 V. Mevduat, %1,76 | AGRESİF |
| HİSSE SENEDİ EYF | | | | | |

KATILIM EMEKLİLİK FONLARIMIZIN PERFORMANSLARI

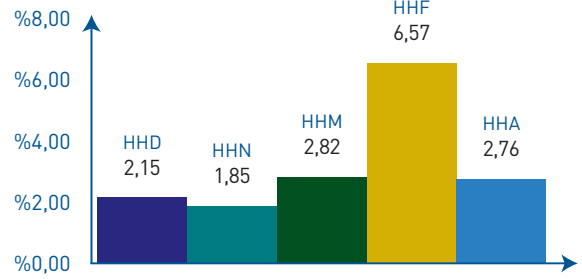
AYLIK

01.03.2018'den itibaren



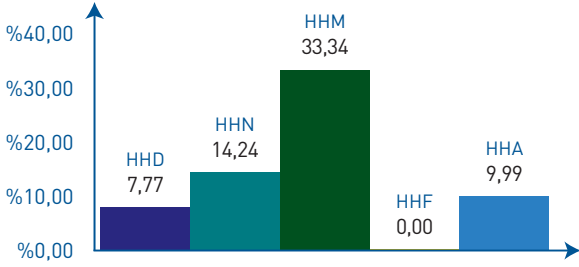
YILBAŞI

01.01.2018'den itibaren



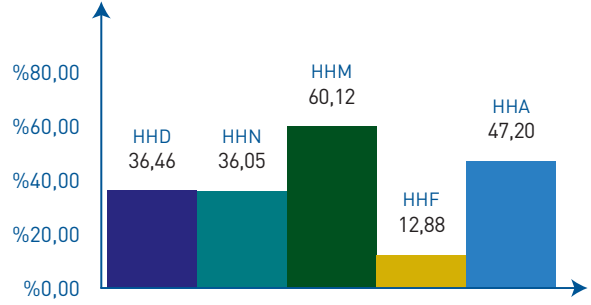
2017 YILI

01.01.2017-31.12.2017



KURULUŞTAN İTİBAREN

21.11.2013-31.03.2018



*Yukarıdaki grafiklerde yer alan getiriler değerlendirme tarihine göre hesaplanmıştır.

FON KODU/FON ADI

HHD Katılım Standart EYF

HHN Katılım Dinamik Değişken EYF

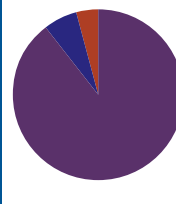
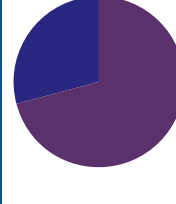
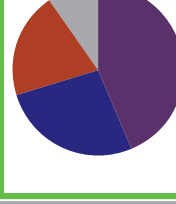
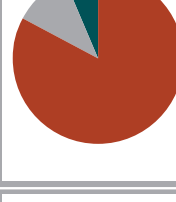
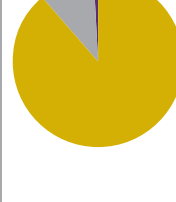
HHM Katılım Hisse Senedi EYF

HHF Altın Katılım Katkı EYF (MAYIS 2017 TARİHİNDE KURULMUŞTUR.)

HHA Katılım Katkı EYF



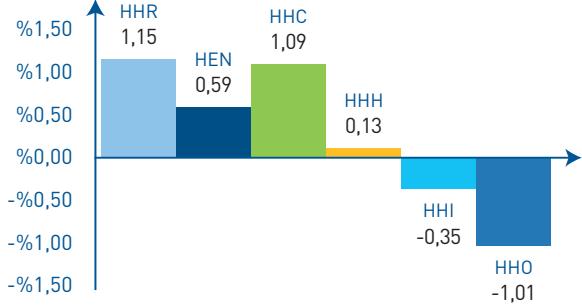
EMEKLİLİK PLANINIZI YILDA
4 DEFA DEĞİŞTİREBİLECEĞİNİZİ
 UNUTMAYIN!

| Fon Adı | Fon Amacı | Karşılaştırma Ölçütü/ Eşik Değer | Yatırım Stratejisi | Portföy Dağılımı | Risk |
|---|---|--|--|---|-----------------|
| HHA KATILIM KATKI EYF | Fon, bireysel emeklilik sistemindeki katılımcıların devlet katkı tutarlarının değerlendirilmesi amacı ile kurulmuştur. | %5 KAT50 Endeksi + %90 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları + %5 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kâr Payı TL | Fon portföyünün en az %75'i oranında Hazine Müsteşarlığına ihraç edilen gelir ortaklığı senetleri ve kira sertifikalarına yatırım yapar. Ayrıca ortaklık payı yatırımlarında tercih edilecek payların ait olduğu şirketlerde katılım bankacılığı esaslarına uygun olmaları şartı aranır. |  <ul style="list-style-type: none"> Kira Sertifikası %89,66 Özel Sektör Kira Sertifikası %6,33 Ortaklık Payı %4,01 | TEMKİMLİ |
| HHD KATILIM STANDART EYF | Fon, sisteme giriş aşamasında herhangi bir fon tercihinde bulunmayan kişilerin birikimlerini, yatırıma yönlendirmek amacıyla da kullanılmaktadır. | %90 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları + %5 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları + %5 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kâr Payı TL | Fon, Türkiye Cumhuriyeti Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen kira sertifikaları ve gelir ortaklığı senetlerine ayrıca katılma hesaplarına, özel sektör kira sertifikalarına ürünlere yatırım yapmaktadır. Fon, portföyünde Hazine Müsteşarlığına ihraç edilen gelir ortaklığı senetlerine ve kira sertifikalarına en az %70 oranında yer verir. |  <ul style="list-style-type: none"> Kira Sertifikası %70,88 Özel Sektör Kira Sertifikası %29,12 | TEMKİMLİ |
| HHN KATILIM DİNAMİK DEĞİŞKEN EYF | Faizsiz bankacılık ilkelerine uygun sermaye piyasası araçlarına, Türkiye'de veya yurt dışında ihraç edilmiş faizsiz borçlama araçlarına, ortaklık paylarına, altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına ve katılma hesaplarına (TL ve/veya yabancı para cinsinden) yatırım yapılabilecektir. | %100 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kâr Payı TL | Yoktur. |  <ul style="list-style-type: none"> Kira Sertifikası %43,76 Özel Sektör Kira Sertifikası %26,70 Ortaklık Payı %20,05 Katılım Hesabı %9,49 | ATAK |
| HHM KATILIM HİSSE SENEDİ EYF | Fon portföyünün en az %80'inin katılım bankacılığı esaslarına uygun Türk ortaklık paylarında değerlendirilmesi zorunluluğu nedeniyle yüksek riskli fon özelliği taşımaktadır. Fon uzun vadede gerçek değerinin altında olduğu düşünülen ortaklık paylarına yatırım yaparak karşılaştırma ölçütünün üzerinde bir getiri hedefler. | %90 KAT50 Endeksi + %10 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kâr Payı TL | %80-100 Katılım 50 Endeksi, % 0-20 Katılma Hesapları |  <ul style="list-style-type: none"> Ortaklık Payı %83,02 Katılım Hesabı %10,60 Yatırım Fonu %6,38 | AGRESİF |
| HHF ALTIN KATILIM EYF | Fon hiç bir şekilde faiz geliri elde etmeyi amaçlamamaktadır. Bu nedenle faiz geliri içermeyen yatırım araçlarına yatırım yapabilir. | %90 BIST-KYD Altın Fiyat Kapanış + %10 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kâr Payı TL | Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Fon portföyüne yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, likiditesi yüksek ve risk seviyesi düşük olanlar tercih edilir. Fon, altın fiyatlarında oluşacak değişimleri yatırımcısına yüksek oranda yansıtmayı amaçlamaktadır. Fon, altına ve kıymetli madenlere yatırım yapmak suretiyle altın fiyatları açısından dengeli ve sürekli gelir akımı yaratmayı hedeflemektedir. Ayrıca Fon; TL, USD ve EUR cinsinden altına yatırım yapabilir. Normal koşullarda ağırlıklı olarak altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarından oluşan bir portföy dağılımı ile fon hedefine ulaşmaya çalışır. |  <ul style="list-style-type: none"> Kıymetli Maden %88,88 Katılım Hesabı %10,30 Kira Sertifikası %0,82 | AGRESİF |

OKS EMEKLİLİK FONUMUZUN PERFORMANSI

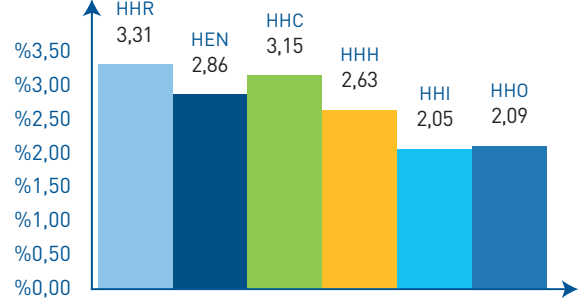
AYLIK

01.03.2018'den İtibaren



YILBAŞI

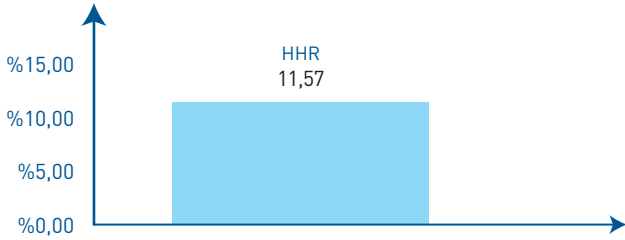
01.01.2018'den İtibaren



2016 YILI

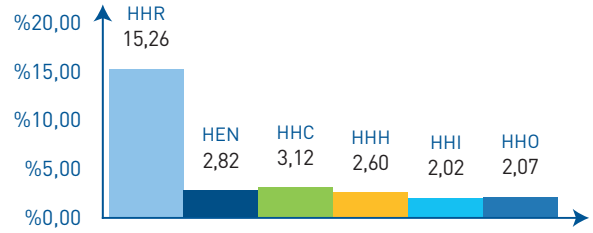
01.01.2017-31.12.2017

HHR



KURULUŞTAN İTİBAREN

01.01.2017-31.03.2018



*Yukarıdaki grafiklerde yer alan getiriler değerlendirme tarihine göre hesaplanmıştır.

FON KODU/FON ADI

HHR Başlangıç EYF (Aralık 2016 tarihinde kurulmuştur.)

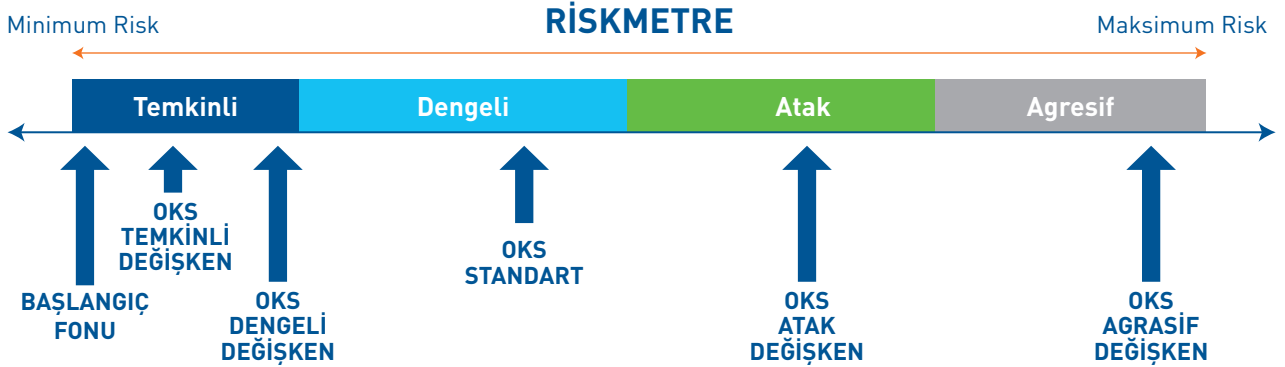
HEN OKS Standart EYF (Ocak 2018 tarihinde kurulmuştur.)

HHC OKS Temkinli Değişken EYF (Ocak 2018 tarihinde kurulmuştur.)

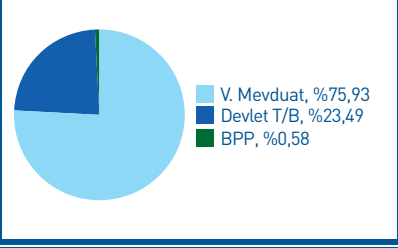
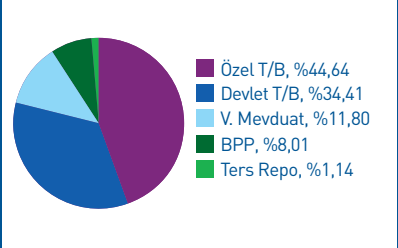
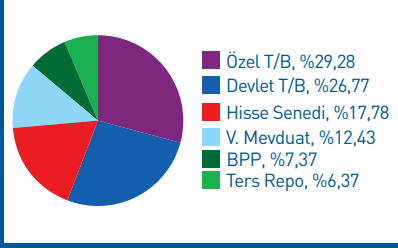
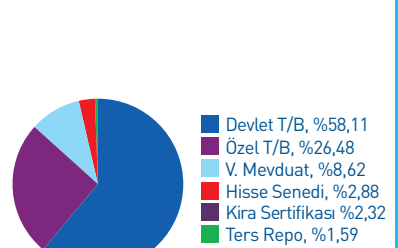
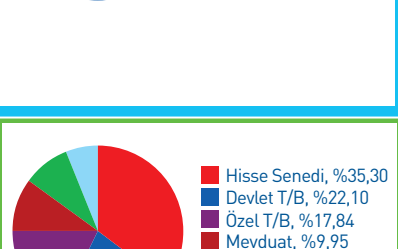
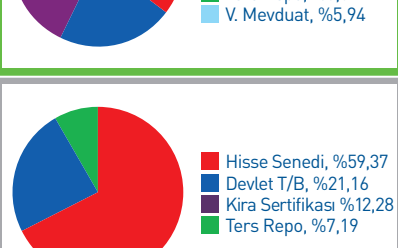
HHH OKS Dengeli Değişken EYF (Ocak 2018 tarihinde kurulmuştur.)

HHI OKS Atak Değişken EYF (Ocak 2018 tarihinde kurulmuştur.)

HHO OKS Agresif Değişken EYF (Ocak 2018 tarihinde kurulmuştur.)



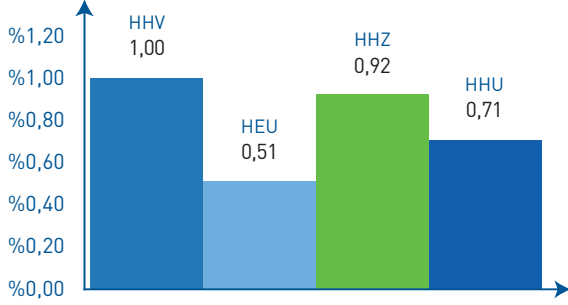
**FONLARINIZI YILDA
6 DEFA DEĞİŞTİREBİLECEĞİNİZİ
UNUTMAYIN!**

| Fon Adı | Fon Amacı | Karşılaştırma Ölçütü/ Eşik Değer | Yatırım Stratejisi | Portföy Dağılımı | Risk |
|--|--|--|--|---|-----------------|
| HHR BAŞLANGIÇ EYF | Fon portföyünün yüzde altmışı, Türk Lirası cinsinden mevduat veya katılma hesabında; en az yüzde yirmisi Müsteşarlıkça ihraç edilen Türk Lirası cinsinden 180 gün vadeli veya vadesine azami 180 gün kalmış borçlanma araçlarında, gelir ortaklığı senetleri veya kira sertifikalarında, kalanı ters repoda, Takasbank ve/veya yurtdışı organize para piyasası işlemlerinde yatırıma yönlendirilir. | %30 BIST-KYD DİBS 91 Gün + %10 BIST-KYD Repo (Brüt) + %60 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL | Türk Lirası cinsinden mevduat veya katılma hesabı %60, DİBS/GOS/Kira Sertifikaları %20-40, Ters repo işlemleri %0-10, Takasbank Para Piyasası ve Yurtdışı Organize Para Piyasası İşlemleri %0-10 |  <ul style="list-style-type: none"> V. Mevduat, %75,93 Devlet T/B, %23,49 BPP, %0,58 | TEMKİNLİ |
| HHC OKS TEMKİNLİ DEĞİŞKEN EYF | İşveren tarafından bireysel emeklilik sistemine dahil edilen katılımcıların/çalışanların başlangıç fonu veya standart fondan ayrılma tercihinde bulunması durumunda sunulan değişken fonlardan riski en düşük olan fondur. Fon portföyünün tamamı yatırım yapılan varlıklar çerçevesinde fonun risk değeri 1 ila 2 (Muhafazakar/Temkinli Risk Grubu) aralığında kalacak şekilde yatırıma yönlendirilir. Yatırım yapılacak varlıkların seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir. | BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %1 | Sabit getirili yatırım araçlarının yoğunlukta olduğu bu fonu risk algılamınıza ve yatırım beklentinize uygun bir oranda tercih edebilirsiniz. Piyasalarla ilgili orta ve uzun vadeli beklentiler olumsuz olduğunda riske kaçınmak için portföyünüzde dahil edebilirsiniz. Piyasaların alım fırsatı verdiği ve riski daha yüksek yatırım aracı içeren fonların fiyatları daha makul seviyelere geldiğinde Fon'un oranını azaltmak ve daha riskli fonların oranını artırmak suretiyle olumlu piyasa beklentilerinden daha fazla faydalanabilirsiniz. |  <ul style="list-style-type: none"> Özel T/B, %44,64 Devlet T/B, %34,41 V. Mevduat, %11,80 BPP, %8,01 Ters Repo, %1,14 | TEMKİNLİ |
| HHH OKS DENGELİ DEĞİŞKEN EYF | İşveren tarafından bireysel emeklilik sistemine dahil edilen katılımcıların/çalışanların başlangıç fonu veya standart fondan ayrılma tercihinde bulunması durumunda sunulan değişken fonlardan orta risk grubunda olan fondur. Fon portföyünün tamamı yatırım yapılan varlıklar çerçevesinde fonun risk değeri 3 ila 4 (Dengeli Risk Grubu) aralığında kalacak şekilde yatırıma yönlendirilir. Yatırım yapılacak varlıkların seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir. | BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %1,5 | Sabit getirili yatırım araçları ile birlikte portföyünde ortaklık paylarının da yer aldığı bu fonu risk algılamınıza ve yatırım beklentinize uygun bir oranda tercih edebilirsiniz. Piyasalarla ilgili orta ve uzun vadeli beklentiler olumsuz olduğunda riske kaçınmak için portföyünüzde dahil edebilirsiniz. Piyasaların alım fırsatı verdiği ve riski daha yüksek yatırım aracı içeren diğer emeklilik fonlarının fiyatları daha makul seviyelere geldiğinde Fon'un oranını azaltmak ve daha riskli fonların oranını artırmak suretiyle olumlu piyasa beklentilerinden daha fazla faydalanabilirsiniz. |  <ul style="list-style-type: none"> Özel T/B, %29,28 Devlet T/B, %26,77 Hisse Senedi, %17,78 V. Mevduat, %12,43 BPP, %7,37 Ters Repo, %6,37 | TEMKİNLİ |
| HEN OKS STANDART EYF | Fon portföyünün en az %50'si Müsteşarlıkça ihraç edilen TL cinsinden borçlanma araçlarına, gelir ortaklığı senetlerine veya kira sertifikalarına, en az %10'u girişim sermayesi yatırım fonu katılma paylarına, gayrimenkul yatırım fonu katılma paylarına, Türkiye varlık fonu ve/veya altyapı projelerine yatırım amacıyla kurulmuş şirketlerin ihraç ettiği sermaye piyasası araçlarına, en fazla %30'u ters repoda, Takasbank ve/veya yurtdışı organize para piyasası işlemlerine (fon portföyünün %2'sini aşamaz), borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççıları tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarına ve niteliği itibari ile borçlanma aracı olduğu Sermaye Piyasası Kurulunca kabul edilecek sermaye piyasası araçlarına, Kurul tarafından izahnamesi/ihraç belgesi onaylanan kira sertifikalarına ya da BIST100, BIST Sürdürülebilirlik Endeksi ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endeksindeki paylara, kıymetli madenlere, kıymetli madenlere dayalı sermaye piyasası araçlarına, yatırım fonu katılma paylarına, borsa yatırım fonu katılma paylarına, yatırım ortaklığı paylarına, ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetlere, aracı kuruluş ve ortaklık varlıklarına, vaad sözleşmelerine, en fazla %40'ı TL cinsinden mevduata ve katılma hesabında yatırıma yönlendirilir. | BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %1,5 | Sabit getirili yatırım araçlarının yoğunlukta olduğu fazla riskli olmayan bu fonu yatırım beklentinize uygun olarak tercih edebilirsiniz. |  <ul style="list-style-type: none"> Devlet T/B, %58,11 Özel T/B, %26,48 V. Mevduat, %8,62 Hisse Senedi, %2,88 Kira Sertifikası, %2,32 Ters Repo, %1,59 | DENGELİ |
| HHI OKS ATAK DEĞİŞKEN EYF | İşveren tarafından bireysel emeklilik sistemine dahil edilen katılımcıların/çalışanların başlangıç fonu veya standart fondan ayrılma tercihinde bulunması durumunda sunulan değişken fonlardan orta risk grubunda olan fondur. Fon portföyünün tamamı yatırım yapılan varlıklar çerçevesinde fonun risk değeri 4 ila 5 (Atak Risk Grubu) aralığında kalacak şekilde yatırıma yönlendirilir. Fon portföyünde volatilitesi yüksek yatırım araçlarına yer verilir. Yatırım yapılacak varlıkların seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir. | BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %2 | Günlük fiyat oynaklığı aşağı ve yukarı yönde oldukça sert olan bir fondur. Bu nedenle riske kaçınmak isteyen katılımcılara uygun değildir. Getiri beklentisi yüksek olduğu gibi riski yani fiyat oynaklığı da yüksek fondur. Piyasalarla ilgili beklentiler olumlu olduğunda bu fırsattan yararlanmak için tercih edilebilir. |  <ul style="list-style-type: none"> Hisse Senedi, %35,30 Devlet T/B, %22,10 Özel T/B, %17,84 Mevduat, %9,95 Ters Repo, %8,87 V. Mevduat, %5,94 | ATAK |
| HHO OKS AGRASİF DEĞİŞKEN EYF | İşveren tarafından bireysel emeklilik sistemine dahil edilen katılımcıların/çalışanların başlangıç fonu veya standart fondan ayrılma tercihinde bulunması durumunda sunulan değişken fonlardan yüksek risk grubunda olan fondur. Fon portföyünün tamamı yatırım yapılan varlıklar çerçevesinde fonun risk değeri 5 ila 7 (Agresif Risk Grubu) aralığında kalacak şekilde yatırıma yönlendirilir. Fon portföyünde volatilitesi yüksek yatırım araçlarına yer verilir. Yatırım yapılacak varlıkların seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir. | BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %3 | Günlük fiyat oynaklığı aşağı ve yukarı yönde en sert olan fondur. Bu nedenle riske kaçınmak isteyen katılımcılara uygun değildir. Piyasalarındaki hafif ve sert hareketlere karşı oldukça duyarlı bir fon olması sebebiyle yüksek getiri beklentisinin söz konusu olduğu kısa ve orta vadeli dalgalanmalardan rahatsız duymayarak uzun vadede yüksek getiri sağlamak istendiğinde tercih edilebilir. |  <ul style="list-style-type: none"> Hisse Senedi, %59,37 Devlet T/B, %21,16 Kira Sertifikası, %12,28 Ters Repo, %7,19 | AGRESİF |

OKS KATILIM EMEKLİLİK FONUMUZUN PERFORMANSI

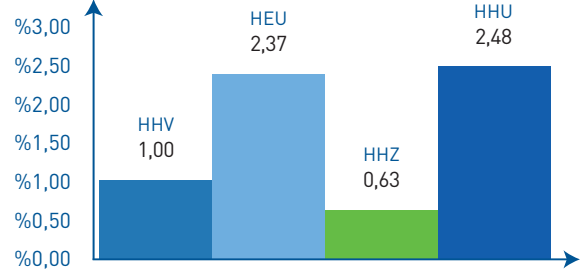
AYLIK

01.03.2018'den İtibaren



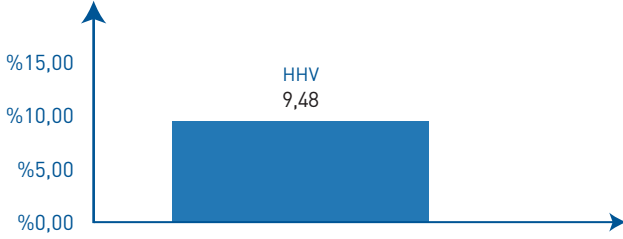
YILBAŞI

01.01.2018'den İtibaren



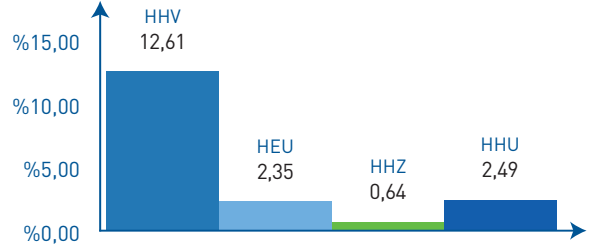
2017 YILI

01.01.2017-31.12.2017
HHV



KURULUŞTAN İTİBAREN

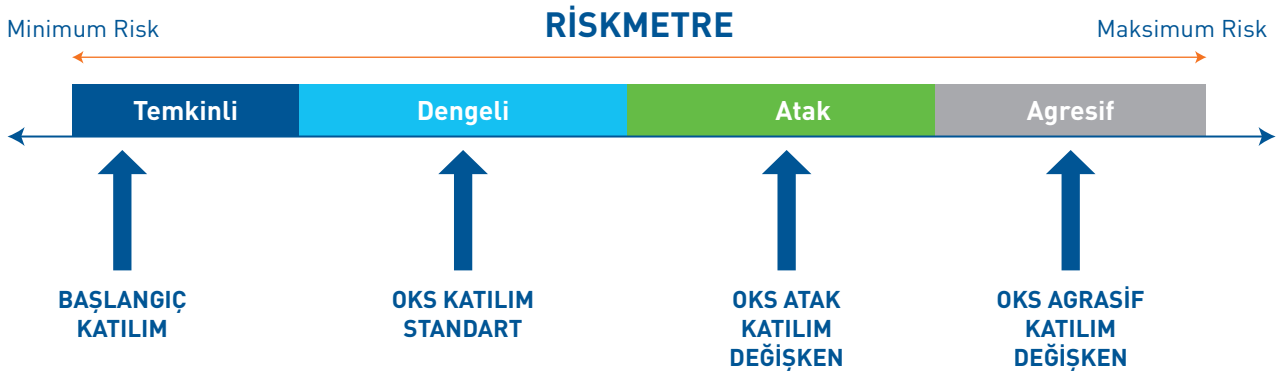
01.01.2017-31.03.2018



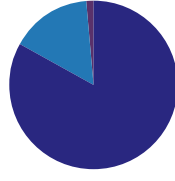
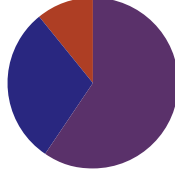
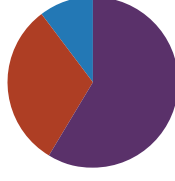
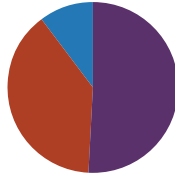
*Yukarıdaki grafiklerde yer alan getiriler değerlendirme tarihine göre hesaplanmıştır.

FON KODU/FON ADI

- HHV Başlangıç Katılım EYF (Aralık 2016 tarihinde kurulmuştur.)
- HEU OKS Katılım Standart EYF (Ocak 2018 tarihinde kurulmuştur.)
- HHZ OKS Agresif Katılım Değişken EYF (Ocak 2018 tarihinde kurulmuştur.)
- HHU OKS Atak Katılım Değişken EYF (Ocak 2018 tarihinde kurulmuştur.)



FONLARINIZI YILDA
6 DEFA DEĞİŞTİREBİLECEĞİNİZİ
UNUTMAYIN!

| Fon Adı | Fon Amacı | Karşılaştırma Ölçütü/ Eşik Değer | Yatırım Stratejisi | Portföy Dağılımı | Risk |
|--|--|---|---|--|-----------------|
| HHV BAŞLANGIÇ KATILIM EYF | Fon portföyünün tamamının en az yüzde altmışı Türk Lirası cinsinden katılma hesabında olmak üzere, kalanı Türk Lirası cinsinden Müsteşarlıkça ihraç edilen 180 gün vadeli veya vadesine azami 180 gün kalmış gelir ortaklığı senetleri ve kira sertifikalarında yatırıma yönlendirilir. | %100 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kâr Payı TL | Türk Lirası cinsinden katılma hesabı %60-100, Faizsiz Kamu Borçlanma Senetleri/GOS/ Kira Sertifikaları % 0-40 |  <ul style="list-style-type: none"> Özel Sektör Kira Sertifikası %83,18 Katılım Hesabı %15,70 Kira Sertifikası %1,12 | TEMKİNLİ |
| HEU OKS KATILIM STANDART EYF | Fon portföyünde Türkiye’de ihraç edilmiş kira sertifikaları, gelire endeksli senetler, gelir ortaklığı senetleri, varlığa dayalı menkul kıymetler, Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerinde yer alan ortaklık payları, altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı sermaye piyasası araçları, katılma hesapları (TL/Döviz) ve katılım yatırım fonlarına yer verilir. Yatırım yapılan varlıklar çerçevesinde fonun risk değeri 4 ila 5 (Atak Risk Grubu) aralığında kalacaktır. Fon yönetiminde, yatırım yapılacak sermaye piyasası araçları seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir. | BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %1.5 | Orta üstü düzeyde risk taşıyan bir yatırım aracı olarak risk algılamana ve yatırım beklentinize uygun olarak tercih edebilirsiniz. Riskten kaçınmak isteyen katılımcılara uygun değildir. Diğer fonlarımıza göre, piyasa beklentileri doğrultusunda portföy yöneticisi tarafından daha esnek olarak yönetilebilen bir fon olduğu ve orta üstü seviyede risk düzeyine sahip olduğu için risk algınıza göre uzun vadeli ve sürekli olarak yatırımlarınızın değerlendirilmesinde tercih edebilirsiniz. Bu dağılım tarih bazlı değişiklik gösterebilir |  <ul style="list-style-type: none"> Kira Sertifikası %59,71 Özel Sektör Kira Sertifikası %29,64 Ortaklık Payı %10,65 | DENGELİ |
| HHU OKS ATAK DEĞİKEN EYF | Fon portföyünde Türkiye’de ihraç edilmiş kira sertifikaları, gelire endeksli senetler, gelir ortaklığı senetleri, varlığa dayalı menkul kıymetler, Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerinde yer alan ortaklık payları, altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı sermaye piyasası araçları, katılma hesapları (TL/Döviz) ve katılım yatırım fonlarına yer verilir. Yatırım yapılan varlıklar çerçevesinde fonun risk değeri 4 ila 5 (Atak Risk Grubu) aralığında kalacaktır. Fon yönetiminde, yatırım yapılacak sermaye piyasası araçları seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir. | BIST-KYD 1 Aylık Kâr Payı (TL) Endeksi + %2 | Orta üstü düzeyde risk taşıyan bir yatırım aracı olarak risk algılamana ve yatırım beklentinize uygun olarak tercih edebilirsiniz. Riskten kaçınmak isteyen katılımcılara uygun değildir. Diğer fonlarımıza göre, piyasa beklentileri doğrultusunda portföy yöneticisi tarafından daha esnek olarak yönetilebilen bir fon olduğu ve orta üstü seviyede risk düzeyine sahip olduğu için risk algınıza göre uzun vadeli ve sürekli olarak yatırımlarınızın değerlendirilmesinde tercih edebilirsiniz. Bu dağılım tarih bazlı değişiklik gösterebilir. |  <ul style="list-style-type: none"> Kira Sertifikası %58,88 Ortaklık Payı %30,88 Katılım Hesabı %10,24 | ATAK |
| HHZ OKS AGRASİF KATILIM DEĞİKEN EYF | Fon portföyünde Türkiye’de ihraç edilmiş kira sertifikaları, gelire endeksli senetler, gelir ortaklığı senetleri, varlığa dayalı menkul kıymetler, Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerinde yer alan ortaklık payları, altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı sermaye piyasası araçları, katılma hesapları (TL/Döviz) ve katılım yatırım fonlarına yer verilir. Yatırım yapılan varlıklar çerçevesinde fonun risk değeri 5 ila 7 (Agresif Risk Grubu) aralığında kalacaktır. | BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %3 | Günlük fiyat oynaklığı aşağı ve yukarı yönde en sert olan fondur. Bu nedenle riskten kaçınmak isteyen katılımcılara uygun değildir. Piyasalardaki hafif ve sert hareketlere karşı oldukça duyarlı bir fon olması sebebiyle yüksek getiri beklentisinin söz konusu olduğu kısa ve orta vadeli dalgalanmalardan rahatsız duymayarak uzun vadede yüksek getiri sağlamak istenildiğinde tercih edilebilir. |  <ul style="list-style-type: none"> Kira Sertifikası %51,67 Ortaklık Payı %39,45 Katılım Hesabı %8,88 | AGRESİF |

| Fok Kodu | Fonun Maruz Kalabileceği Riskler |
|--------------------------------------|--|
| Emanet Para Piyasası EYF | Piyasa Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kaldıraç Yaratın İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski |
| Başlangıç EYF | Piyasa Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski |
| Başlangıç Katılım EYF | Piyasa Riski, Likidite Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski |
| Temkinli Değişken EYF | Piyasa Riski, Faiz Oranı Riski, Ortaklık Payı Fiyat Riski, Kur Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kaldıraç Yaratın İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski |
| Para Piyasası EYF | Piyasa Riski, Faiz Oranı Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kaldıraç Yaratın İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski |
| Katılım Standart EYF | Piyasa Riski, Likidite Riski, Kaldıraç Yaratın İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski |
| Katılım Katkı EYF | Piyasa Riski, Likidite Riski, Kaldıraç Yaratın İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski |
| Oks Temkinli Değişken EYF | Piyasa Riski, Kredi Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Operasyonel Risk |
| Oks Katılım Standart EYF | Piyasa Riski, Kira Sertifikası Fiyat Riski, Ortaklık Payı Fiyat Riski, Kıymetli Madenler Riski, Kredi Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski |
| Oks Dengeli Değişken EYF | Piyasa Riski, Faiz Oranı Riski, Ortaklık Payı Fiyat Riski, Kur Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kaldıraç Yaratın İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski |
| Kamu Borçlanma Araçları Standart EYF | Piyasa Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kaldıraç Yaratın İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski |
| Oks Standart EYF | Piyasa Riski, Kredi Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Operasyonel Risk |
| Oks Atak Katılım Değişken EYF | Piyasa Riski, Kur Riski, Ortaklık Payı Fiyat Riski, Likidite Riski, Operasyonel Risk, Kaldıraç Yaratın İşlem Riski, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski |
| Oks Atak Değişken EYF | Piyasa Riski, Faiz Oranı Riski, Ortaklık Payı Fiyat Riski, Kur Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kaldıraç Yaratın İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski |
| Katılım Dinamik Değişken EYF | Piyasa Riski, Kur Riski, Ortaklık Payı Fiyat Riski, Likidite Riski, Operasyonel Risk, Kaldıraç Yaratın İşlem Riski, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski |
| Kamu Dış Borçlanma Araçları EYF | Piyasa Riski, Faiz Oranı Riski, Kur Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kaldıraç Yaratın İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski, Enflasyon Riski |
| Katkı EYF | Piyasa Riski, Faiz Oranı Riski, Ortaklık Payı Fiyat Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kaldıraç Yaratın İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski |
| Dinamik Değişken EYF | Piyasa Riski, Faiz Oranı Riski, Ortaklık Payı Fiyat Riski, Kur Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kaldıraç Yaratın İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski, Enflasyon Riski |
| Katılım Hisse Senedi EYF | Piyasa Riski, Ortaklık Payı Fiyat Riski, Likidite Riski, Kaldıraç Yaratın İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski |
| Oks Agresif Katılım Değişken EYF | Piyasa Riski, Kredi Riski, Likidite Riski, Operasyonel Risk |
| Altın Katılım EYF | Piyasa Riski, Ortaklık Payı Fiyat Riski, Kur Riski, Likidite Riski, Kaldıraç Yaratın İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Enflasyon Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski, Kıymetli Madenlere İlişkin Fiyat Riski |
| Oks Agresif Değişken EYF | Piyasa Riski, Kredi Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Operasyonel Risk |
| Hisse Senedi EYF | Piyasa Riski, Faiz Oranı Riski, Ortaklık Payı Fiyat Riski, Kur Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kaldıraç Yaratın İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski, Enflasyon Riski |



Açıklamalar

- Bu rapor, HALK Hayat ve Emeklilik A.Ş. Fon Yönetimi tarafından hazırlanmıştır.
- Tüm fonların geçmiş getirileri gelecek dönem performansı için gösterge sayılmaz.
- Doküman HALK Hayat ve Emeklilik A.Ş. müşterilerinin bilgilendirilmesi amacıyla hazırlanmıştır. Fon bülteni içinde yer alan açıklama ve getiri karşılaştırmaları reklam ve ilan niteliğinde olmayıp kurum içi bire bir sunumlarda kullanılmak üzere özel hazırlanmış olup performans niteliğinde değildir.
- Yatırım danışmanlığı hizmeti aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır.
- Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.
- Bu bültendeki bilgiler güvenilirliğine inanılan kaynaklardan derlenmiş olup üçüncü şahıslar tarafından hiçbir şekilde yatırımlarına garanti beyanı olarak algılanamaz. Hesaplama yöntemlerinden kaynaklanan farklılıklardan, bültende ve bilgilerin elde edildiği kaynaklardaki hata ve eksikliklerden kurumumuz sorumlu değildir.
- Bu bilgiler ışığında üçüncü şahıslara alış veya satış yapmaları yolunda herhangi bir teklifte bulunulmamaktadır. Bu bilgiler ışığında yapılacak ileriye dönük yatırımların sonuçlarından HALK Hayat ve Emeklilik A.Ş. sorumlu tutulamaz.
- Diğer yatırım araçları getirileri verileri Rasyonet'ten alınmıştır.