

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
HEM HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(eski adıyla “Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.
Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu”)**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**



**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
HEM HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(eski adıyla “Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.
Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu”)**

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

Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. HEM Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu’nun (eski adıyla “Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu”) (“Fon”) 1 Ocak - 31 Aralık 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.

Görüşümüze göre 1 Ocak - 31 Aralık 2020 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 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup; söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakiben finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi raporumuz ayrıca tanzim edilecektir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Ocak 2021

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
HEM HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(eski adıyla “Halk Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu”)

1 OCAK – 31 ARALIK 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	12 Haziran 2012	Portföy Yöneticileri
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla (*)		Cavit Demir, 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 Sarıhan, Muhammed Tiryaki, Oğuzhan Zıddıoğlu
Fon Toplam Değeri	173.737.448,49TL	Fonun Yatırım Amacı ve Stratejisi
Birim Pay Değeri	0,027081TL	Fon portföyünün en az %80'inin yurtiçi ortaklık paylarında değerlendirilmesi zorunludur. Bu nedenle yüksek risk taşıyan bir fon olmakla birlikte, borsada değer artış kazancı elde etmeyi amaçlamakta olup, Fon tarafından uzun vadede gerçek değerinin altında olduğu düşünülen ortaklık paylarına yatırım yapılarak karşılaştırma ölçütünün üzerinde bir getiri elde edilmesi hedeflenir. Portföyünün en az %80'ini borsada işlem gören şirketlerin ortaklık paylarına yatıran ve sermaye kazancı elde etmeyi hedefleyen fondur. Ortaklık payı seçiminde makroekonomik analiz ve beklentiler göz önünde bulundurularak sektörel bazda ve Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'nin yatırım yapılabilir şirketler listesindeki şirketler arasından şirket bazında seçim yapılır. Ortaklık paylarının beklenen getirileri tespit edilerek, makroekonomik senaryo ile uygun olanlar portföye dahil edilir. Şirketlerin piyasa değerleri ve hedef piyasa değerleri sürekli izlenerek hedef değerine ulaşan şirketler ile potansiyel taşıyan şirketler arasında gerekli değişimler yapılır. Ortaklık payı seçiminde, şirketin temel-teknik verilerinin yanında ortaklık paylarının BIST'teki derinliği de göz önünde bulundurulur.
Yatırımcı Sayısı	33.827	
Tedavül Oranı %	1,28	
Portföy Dağılımı %		
- Paylar	69,95	
- Ters Repo	5,19	
-Yatırım Fonu	24,00	
-Türev Araç Nakit teminatı	0,65	
-TPP	0,21	
Payların Sektörel Dağılımı %		
Bankalar ve Özel Finans Kurumları	13,83	Fon karşılaştırma ölçütü olarak; %90 BIST 100 Endeksi + %10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi'dir.
Elektrik, Gaz ve Su	1,01	
Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları	0,0000002	
İnşaat ve Bayındırlık	0,20	
Madencilik	13,13	
Savunma	18,55	
Ulaştırma, Haberleşme ve Depolama	6,10	
İmalat San., Gıda	4,55	
Holdingler ve Yatırım Şirketleri	4,37	
İmalat San., Metal Ana San.	6,75	
Toptan ve Perakende Ticaret	0,0000004	En Az Alınabilir Pay Adedi Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 0,001 pay alınabilmektedir.
İmalat San., Kimya, Petrol, Kauçuk ve Plastik Ürünler	3,89	
Finansal Kiralama ve Faktoring Şirketleri	2,17	
İmalat San., Dokuma, Giyim Eşyası ve Deri	3,74	
İmalat San., Taş ve Toprağa Dayalı San.	10,16	
Sigorta Şirketleri	11,56	

(*) 1 Ocak 2021, 2 Ocak 2021 ve 3 Ocak 2021 tarihlerinin tatil günü olması sebebi ile 31 Aralık 2020 sonu ile hazırlanan performans raporlarında 4 Ocak 2021 tarihinde geçerli olan 31 Aralık 2020 tarihi ile oluşturulan Fon Portföy Değeri ve Net Varlık Değeri tablolarındaki değerler kullanılmıştır.

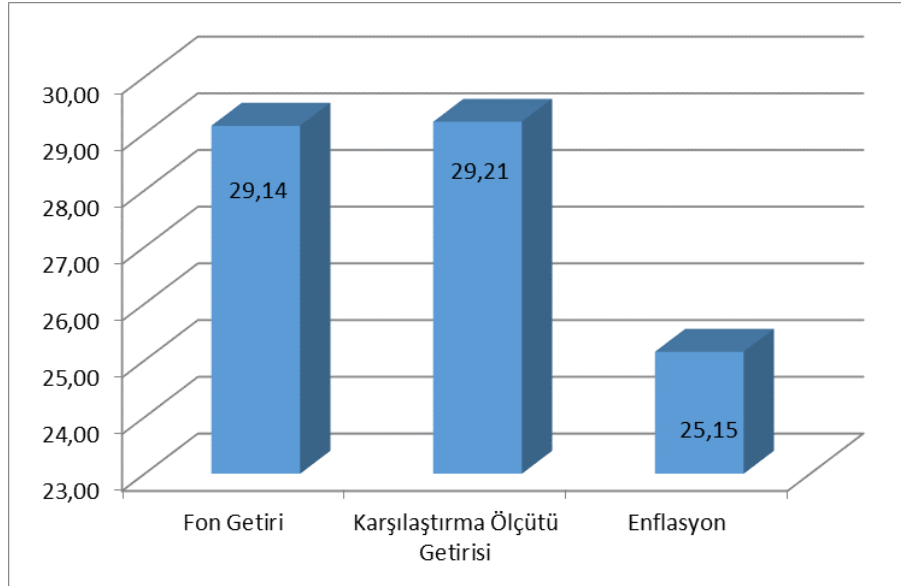
TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
HEM HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(eski adıyla “Halk Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu”)

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 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
4. yıl 2015	-15,09	-13,78	5,71	1,43	1,26	-0,0128	49.019.548,81
5. yıl 2016	9,16	9,18	9,94	1,33	1,17	0,0073	61.044.407,44
6. yıl 2017	40,16	43,74	15,47	0,95	0,89	-0,0479	84.452.304,83
7. yıl 2018	-18,30	-14,81	33,64	1,41	1,24	-0,0498	90.024.397,18
8. yıl 2019	26,67	29,21	7,36	1,29	1,17	-0,0296	111.026.332,09
9. yıl 2020 (*)	29,14	29,21	25,15	1,63	1,49	0,0066	173.737.448,49

(*) 1 Ocak – 31 Aralık 2020 dönemini ifade eder.



Geçmiş getiriler gelecek dönem performansı için bir gösterge sayılmaz.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
HEM HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(eski adıyla “Halk Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu”)

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 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. Şirketin Faaliyet Kapsamı

Bireysel Emeklilik Sistemi; mevcut sosyal güvenlik sistemimizi tamamlayıcı nitelikte olmak üzere, bireylere emeklilik döneminde ilave bir gelir sağlayarak refah düzeylerinin yükseltilmesine yardımcı olmak amacıyla kurulmuş tamamen gönüllülük esasına dayalı bir sistemdir.

Emeklilik Yatırım Fonu; emeklilik için ödenen katkı paylarının yatırıma yönlendirildiği bir yatırım fonudur. Emeklilik şirketleri tarafından kurulur. Portföy yönetim şirketlerince yönetilir. Bu fonlar Bireysel Emeklilik Sistemi'ne ödenen katkı paylarının değerlendirilmesi için ve işletilmesi amacıyla özel olarak kurulur. Sadece Bireysel Emeklilik Sistemi'ne giren kişiler tarafından satın alınabilir. Emeklilik yatırım fonlarının elde etmiş olduğu kazançlara stopaj uygulanmamaktadır. Daha uzun vadeli yatırım stratejileri ile yönetilmektedir.

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

C.3. Fonun 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde net dönemsel getirisi, **%29,14** olarak gerçekleşmiştir.

C.4. 1 Ocak – 31 Aralık 2020 dönemine ait yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerlerine oranının ağırlıklı ortalaması:

Toplam Giderler	3.080.938,67
Ortalama Fon Portföy Değeri	132.531.009,64
Toplam Gider/Ortalama Fon Portföy Değeri	%2,32

C.5. 01.01.2020 - 31.12.2020 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 muaftır.

Dönemin faaliyet giderleri dağılımı ise aşağıdaki tablodaki gibidir:

Yönetmelik (*) Madde-19 Uyarınca Yapılan Faaliyet Giderleri	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Yönetim Ücretleri	2.888.259,18
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	131.090,14
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	26.647,67
Kurul Ücretleri	16.871,02
Saklama Ücretleri	14.547,74
Denetim Ücretleri	3.522,92
Esas Faaliyet Giderleri Toplamı	3.080.938,67

(*) 13.03.2013 tarih ve 28586 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren “Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik”

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
HEM HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(eski adıyla “Halk Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu”)

1 OCAK – 31 ARALIK 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 - 31 Aralık 2020 Döneminde brüt fon getirisi

	ORAN (%)
Net Basit Getiri %	29,14
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı %	2,34
Azami Toplam Gider Oranı %	2,28
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı %	0,06
Net Gider Oranı (Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı-Dönem içinde kurucu tarafından karşılanan fon giderlerinin toplamının oranı) %	2,28
Brüt Getiri %	31,42

- D.2.** 2020 yılında Fon’un Bilgi Rasyosu 0,0066 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 rasyosunun aynı zamanda portföy yöneticisinin tutarlılık/istikrar derecesini de gösterdiği kabul edilir. Pozitif ve yüksek Bilgi Rasyosu iyi kabul edilir.

.....