

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
HEM KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(eski adıyla “Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.
Katılım Standart 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 KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(eski adıyla “Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.
Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu”)**

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

Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. HEM Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu’nun (eski adıyla “Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katılım Standart 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 KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(eski adıyla “Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katılım Standart 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	21 Kasım 2013	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 Zıddioğlu
Fon Toplam Değeri	112.176.473,64TL	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi ve Riskleri
Birim Pay Değeri	0,022700TL	Fon portföyü, İslami Standartlar ve Finans Prensipleri kapsamında Danışma Kurulu’nca uygunluk görüşü verilen varlık ve işlem türlerinde, fon izahnamesinin 2.4 nolu maddesinde belirtilen asgari ve azami oranlar, Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik ve Kurulun 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 İlişkin Rehber’inde belirtilen sınırlamalar dahilinde yatırıma yönlendirilir. Fon, sisteme giriş aşamasında herhangi bir fon tercihinde bulunmayan kişilerin birikimlerini, yatırıma yönlendirmek amacıyla standart fon olarak da kullanılmaktadır. Bu nedenle Fon portföyünün tamamı Yönetmelik’te ve Rehber’de belirtilen portföy sınırlamalarına uygun şekilde yönetilir. Fon karşılaştırma ölçütü; %70 BIST KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %10 Ziraat Portföy Katılım Endeksi (ZPYKAT) + %10 BIST KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi + %10 BIST KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi olarak belirlenmiştir.
Yatırımcı Sayısı	10.789	
Tedavül Oranı %	4,94	
Portföy Dağılımı %		
-Paylar	19,40	
-Kira Sertifikaları	79,10	
-Katılım Hesabı	1,50	
Bankalar ve Özel Finans Kurumları	0,62	
Bilişim	5,48	
Elektrik, Gaz ve Su	1,34	
Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları	6,76	
İnşaat ve Bayındırlık	5,18	
Savunma	25,62	
Ulaştırma, Haberleşme ve Depolama	10,03	
İmalat San., Kimya, Petrol, Kauçuk ve Plastik Ürünler	8,14	
İmalat San., Gıda	1,51	
Toptan ve Perakende Ticaret	0,86	
İmalat. San., Dokuma, Giyim Eşyası ve Deri	2,42	
İmalat San., Metal Ana San.	4,81	
Holdingler ve Yatırım Şirketleri	1,35	
İmalat San., Orman Ürünler ve Mobilya	8,37	
İmalat San., Kağıt ve Kağıt Ürünleri, Basım ve Yayın	9,85	
İmalat. San., Taş ve Toprağa Dayalı San.	7,65	
		En Az Alınabilir Pay Adedi
		Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 0,001 pay alınabilmektedir.

(*) 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.

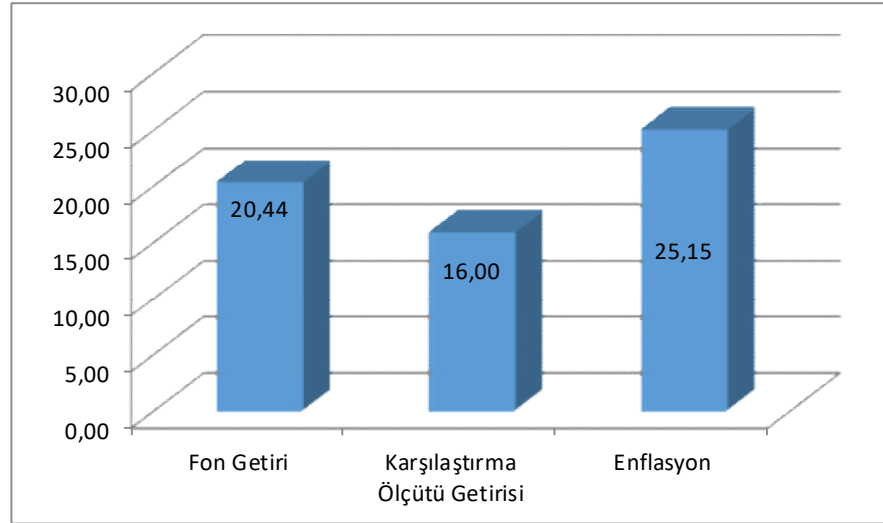
TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
HEM KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(eski adıyla “Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu”)

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
3.yıl 2015	6,54	7,36	5,71	0,05	0,21	-0,0156	35.102.147,03
4.yıl 2016	6,38	8,52	9,94	0,06	0,07	-0,2385	48.450.558,96
5. yıl 2017	7,77	8,08	15,47	0,04	0,06	-0,0229	69.337.802,25
6. yıl 2018	9,90	10,88	33,64	0,13	0,14	-0,0543	79.156.364,27
7. yıl 2019	28,20	28,29	7,36	0,16	0,16	-0,0038	98.763.879,48
8. yıl 2020(***)	20,44	16,00	25,15	0,32	0,20	0,101	112.176.473,64

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



Geçmiş getiriler gelecek dönem performansı için bir göstere sayılmaz.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
HEM KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(eski adıyla “Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katılım Standart 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, **%20,44** 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	2.060.913,57
Ortalama Fon Portföy Değeri	105.156.105,30
Toplam Gider/Ortalama Fon Portföy Değeri	%1,96

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 2020
Yönetim Ücretleri	1.990.704,56
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	21.821,50
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	17.962,39
Saklama Ücretleri	15.190,32
Kurul Ücretleri	12.743,48
Denetim Ücretleri	2.491,32
Esas Faaliyet Giderleri Toplamı	2.060.913,57

(*) 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 KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(eski adıyla “Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katılım Standart 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 %	20,44
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı %	1,96
Azami Toplam Gider Oranı %	1,91
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı %	0,05
Net Gider Oranı (Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı-Dönem içinde kurucu tarafından karşılanan fon giderlerinin toplamının oranı) %	1,91
Brüt Getiri %	22,35

- D.2.** 2020 yılında Fon’un Bilgi Rasyosu 0,101 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 iyi kabul edilir.

.....