

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
HEM KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI STANDART
EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(eski adıyla “Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.
Kamu Borçlanma Araçları 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 KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI STANDART
EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(eski adıyla “Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.
Kamu Borçlanma Araçları Standart Emeklilik Yatırım Fonu”)

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. HEM Kamu Borçlanma Araçları Standart Emeklilik Yatırım Fonu’nun (eski adıyla “Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları 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 KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI
STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(eski adıyla “Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları
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	12 Haziran 2012	Portföy Yöneticileri 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
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla (*)		
Fon Toplam Değeri	1.226.649.461,36TL	Fonun Yatırım Amacı ve Stratejisi Fon portföyü, Rehber'in "Standart Fonlara İlişkin Esaslar" bölümünde belirtilen yatırım stratejisi çerçevesinde yatırıma yönlendirilir. Yatırım stratejisine ilişkin detaylar Fon izahnamesinde yer almaktadır.
Birim Pay Değeri	0,021274TL	
Yatırımcı Sayısı	226.337	Fon, sisteme giriş aşamasında herhangi bir fon tercihinde bulunmayan kişilerin birikimlerini, yatırıma yönlendirmek amacıyla da kullanılmaktadır. Bu nedenle Fon portföyünün tamamı Yönetmelik ve Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'de belirtilen portföy sınırlamalarına uygun şekilde yönetilir.
Tedavül Oranı %	11,53	
Portföy Dağılımı %		Fon yönetiminde, yatırım yapılacak sermaye piyasası araçları seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir.
- Kamu Borçlanma Araçları	80,27	
-Paylar	1,80	Fon'un karşılaştırma ölçütü %20 BIST-KYD DİBS 547 Gün + %60 BIST-KYD DİBS Tüm + %10 BİST 100 Getiri Endeksi, + %5 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %5 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksidir.
- Ters Repo	0,24	
- Özel Sektör Borçlanma Araç.	1,33	
-TPP	0,05	
-Yatırım Fonu	16,31	
Payların Sektörel Dağılımı %		
Bankalar ve Özel Finans Kurumları	0,02	
Gayrimenkul Yatırım Ort.	0,00	
Madencilik	0,05	
Savunma	0,01	
Ulaştırma, Haberleşme ve Depolama	52,34	
İmalat San., Metal Ana San.	0,10	
Toptan ve Perakende Ticaret	0,05	
Holdingler ve Yatırım Şir.	0,03	
İmalat San., Kimya, Petrol, Kauçuk ve Plastik Ürünler	38,95	
İmalat San., Taş ve Toprağa Dayalı San.	1,65	
Sigorta Şirketleri	6,79	
İmalat San., Gıda	0,01	
		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.

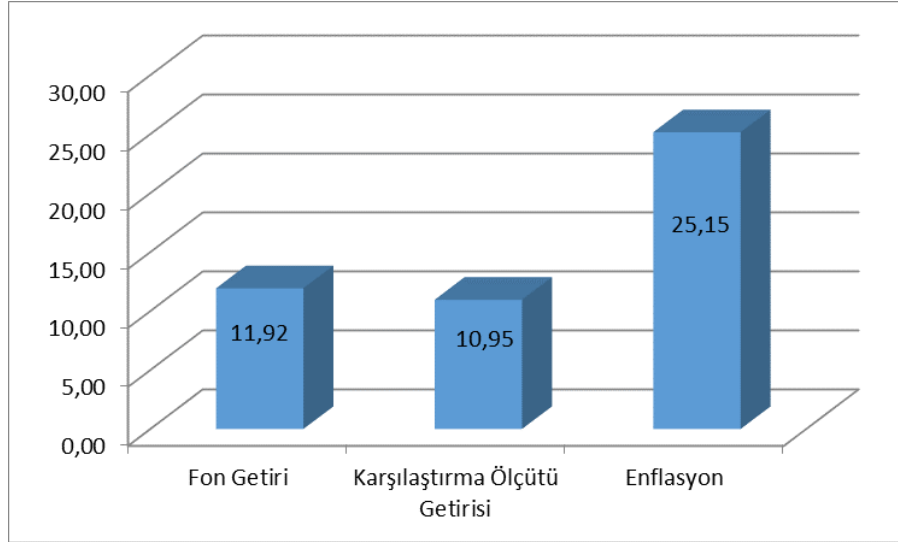
TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
HEM KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI
STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(eski adıyla “Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları
Standart Emeklilik Yatırım Fonu”)

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
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
8. yıl 2019	25,12	30,41	7,36	0,37	0,44	-0,1325	1.180.294.142,22
9. yıl 2020 (*)	11,92	10,95	25,15	0,53	0,44	0,0275	1.226.649.461,36

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



Geçmiş getiriler gelecek dönem performansı için bir gösterge sayılmaz.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
HEM KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI
STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(eski adıyla “Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları
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, **%11,92** 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	23.007.697,19
Ortalama Fon Portföy Değeri	1.189.188.820,09
Toplam Gider/Ortalama Fon Portföy Değeri	%1,93

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	22.502.475,75
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	186.737,05
Kurul Ücretleri	143.236,94
Saklama Ücretleri	131.521,05
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	27.730,80
Denetim Ücretleri	15.995,60
Esas Faaliyet Giderleri Toplamı	23.007.697,19

(*) 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 KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI
STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(eski adıyla “Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları
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 %	11,92
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı %	1,94
Azami Toplam Gider Oranı %	1,91
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı %	0,03
Net Gider Oranı (Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı-Dönem içinde kurucu tarafından karşılanan fon giderlerinin toplamının oranı) %	1,91
Brüt Getiri %	13,83

- D.2.** 2020 yılında Fon’un Bilgi Rasyosu 0,0275 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.

.....