

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

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

Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. HEM OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu’nun (eski adıyla “Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. OKS 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 OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(eski adıyla “Halk Hayat Ve Emeklilik A.Ş. OKS 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	2 Ocak 2018	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	1.226.663.914,88TL	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi ve Riskleri
Birim Pay Değeri	0,015898TL	Otomatik katılım sertifikasında bir yılını dolduran ve herhangi bir fon tercihinde bulunmayan çalışanların birikimleri bu fonda yatırıma yönlendirilir.
Yatırımcı Sayısı	405.608	
Tedavül Oranı %	15,43	
Portföy Dağılımı %		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.
- Paylar	9,03	
- Yatırım Fonu	10,91	Yönetmelik’te yer alan ve bu maddede belirtilmeyen diğer ilgili portföy sınırlamalarına ilişkin hükümler saklıdır.
- Katılım Hesabı	10,52	
- Kira Sertifikası	69,20	Fon’un Eşik Değeri BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi + %1,5 olarak belirlenmiştir.
-Vaat Sözleşmesi	0,34	
Payların Sektörel Dağılımı %		En Az Alınabilir Pay Adedi
Bankalar ve Özel Finans Kurumları	0,24	
Bilişim	7,31	Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 0,001 pay alınabilmektedir.
Elektrik, Gaz ve Su	1,72	
Gayrimenkul Yat. Ort.	7,54	
Holdingler ve Yatırım Şirketleri	6,33	
İmalat San. Metal Ana San.	23,39	
İmalat San., Dokuma, Giyim Eşyası ve Deri	11,48	
İmalat San., Gıda	10,26	
İmalat San., Kağıt ve Kağıt Ürünleri, Basım ve Yayın	0,40	
İmalat San., Orman Ürünleri ve Mobilya	0,18	
İmalat San., Taş ve Topr. Dayalı San.	1,03	
İmalat San., Kimya, Petrol, Kauçuk ve Plastik Ürünler	4,58	
Savunma	9,09	
Toptan ve Perakende Ticaret	9,70	
Ulaştırma, Haberleşme ve Depolama	6,77	

(*) 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 OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(eski adıyla “Halk Hayat Ve Emeklilik A.Ş. OKS 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

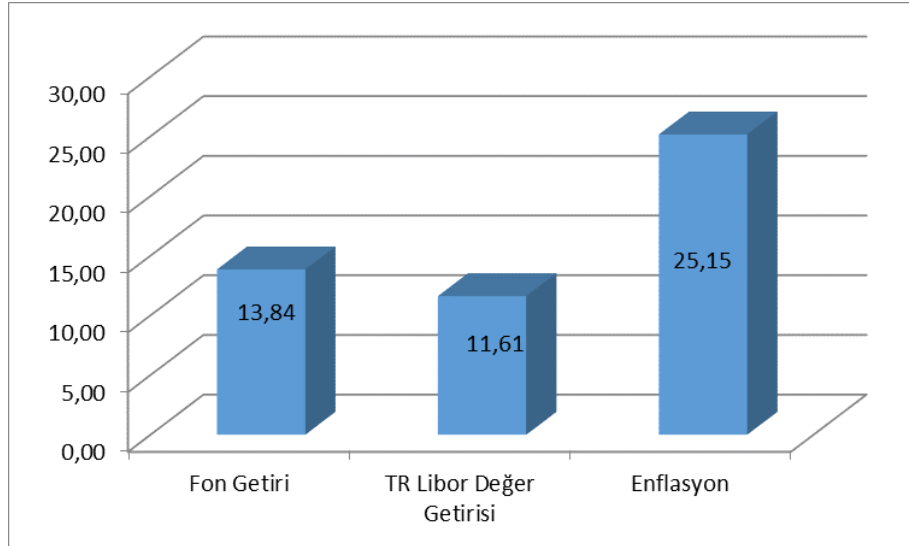
Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi /Eşik Değer (%) (***)	Enflasyon Oranı (%)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması %	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/ Net Aktif Değeri
1.yıl 2018	13,63	20,57	33,64	0,09	-	0,55053	458.698.523,62
2.yıl 2019	22,90	23,41	7,36	0,14	-	-0,01054	890.940.635,61
3.yıl 2020(*)	13,84	11,61(****)	25,15(**)	0,15	-***	0,05045	1.226.663.914,88

(*) 01.01.2020 - 31.12.2020 dönemini ifade etmektedir.

(**) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan Ocak-Aralık 2019 ÜFE oranıdır.

(***) Fonun karşılaştırma ölçütü; Fonun portföy yapısı ve yönetim stratejisinin karşılaştırma ölçütü kullanmaya elverişli olmaması nedeniyle eşik değer belirlenmiştir. Karşılaştırma ölçütünün standart sapması hesaplanmamıştır.

(****) Performans dönemi başında belirlenen eşik değer, gecelik Türk Lirası referans faiz oranının (O/N TRLIBOR) performans dönemine denk gelen bileşik getirisinden düşük olması durumunda, eşik değer olarak gecelik Türk Lirası referans faiz oranının (O/N TRLIBOR) performans dönemine denk gelen bileşik getirisi kullanılmaktadır. Fonun, performans dönemi olan 01.01.2020 - 31.12.2020 dönemine denk gelen eşik değer getirisi %10,37 iken, O/N TRLIBOR’un performans dönemi olan 01.01.2020 - 31.12.2020 dönemine denk gelen bileşik getirisi %11,61 olduğundan Fon’un eşik değer getirisi olarak yukarıdaki tabloda ilgili dönem için O/N TRLIBOR’un getirisine yer verilmiştir.



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
HEM OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(eski adıyla “Halk Hayat Ve Emeklilik A.Ş. OKS 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, **%13,84** 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	9.571.941,46
Ortalama Fon Portföy Değeri	1.064.435.804,97
Toplam Gider/Ortalama Fon Portföy Değeri	0,90%

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 muafır.

Dönemin faaliyet giderleri dağılımı ise aşağıdaki tablodaki gibidir:

Yönetmelik (*) Madde-19 Uyarınca Yapılan Faaliyet Giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Yönetim Ücretleri	9.061.695,22
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	176.246,13
Saklama Ücretleri	170.134,02
Kurul Ücretleri	132.718,10
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	19.775,99
Denetim Ücretleri	11.372,00
Esas Faaliyet Giderleri Toplamı	9.571.941,46

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

19.11.2012 tarihli 28462 sayılı Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik’in “Kesintiler” başlıklı 22/K maddesinin 2. fıkrası kapsamında Fon’un net getirisinin Yönetmelikte ve Fon İzahnamesinde belirtilen performans eşliğini aşması sonucu **8.176.401,27-TL** Ek Fon İşletim Gider Kesintisi yapılmıştır. İlgili madde kapsamında yapılan bu kesinti Fon İzahnamesinde ve İçtüzüğünde belirtilen FİGK ve FTGK’ya ilişkin kontrollerde dikkate alınmamıştır.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
HEM OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(eski adıyla “Halk Hayat Ve Emeklilik A.Ş. OKS 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 dönemi brüt fon getirisi (Toplam giderlerden kurucu tarafından karşılanan giderler düşülerek bulunan brüt fon getirileri)

	Oran
Net Basit Getiri (*)	13,84
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	0,90
Azami Toplam Gider Oranı	1,09
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,00
Net Gider Oranı (**)	0,90
Brüt Getiri	14,74

(*) $(\text{Dönem sonu birim fiyat} - \text{Dönem başı birim fiyat}) / \text{Dönem başı birim fiyat}$

(**) $(\text{Gerçekleşen fon toplam gider oranı} - \text{Dönem içinde kurucu tarafından karşılanan fon giderlerinin toplamının oranı})$

D.2. 01.01.2020 - 31.12.2020 döneminde Fon’un Bilgi Rasyosu 0,05045 olarak gerçekleşmiştir. Bilgi Rasyosu, riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans Ölçütü (Benchmark) getirisi üzerindeki portföy getirisinin, portföyün volatilitesi (oyunaklığına) 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.

.....