

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.  
VEM KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 DÖNEMİNE AİT  
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE  
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA  
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**



**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.  
VEM KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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

Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 30 Haziran 2021 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.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak - 30 Haziran 2021 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

***Diğer Husus***

1 Ocak - 30 Haziran 2021 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

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



Adnan Akan, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Temmuz 2021

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**VEM KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN**  
**TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**PERFORMANS SUNUŞ RAPORU HAZIRLANMA ESASLARI**

Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. VEM Katılım Standart E.Y.F.’na (“Fon”) ait Performans Sunuş Raporu, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 1 Temmuz 2014 tarihinde yürürlüğe giren “Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ (VII-128.5)”inin (“Tebliğ”) hükümleri doğrultusunda hazırlanmıştır.

**A. TANITICI BİLGİLER**

| Halka arz tarihi: 01 Mart 2010    |                 | YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                         |
|-----------------------------------|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| 30 Haziran 2021 tarihi itibariyle |                 | Fonun Yatırım Amacı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Portföy Yöneticileri    |
| Fon Toplam Değeri                 | 596.192.964.-TL | Fon, sisteme giriş aşamasında herhangi bir fon tercihinde bulunmayan kişilerin birikimlerini yatırıma yönlendirmek amacıyla da kullanılmaktadır. Bu nedenle, fon portföyünün tamamı Yönetmelik'te ve Rehber'de belirtilen portföy sınırlamalarına uygun şekilde yönetilir.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Gökçen Yaman AKGÜN      |
| Birim Pay Değeri                  | 0,033345.-TL    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Kenan TURAN             |
| Yatırımcı Sayısı                  | 87.140          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Özkan BALCI             |
| Tedavül Oranı %                   | 17,88           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Cavit DEMİR             |
| Portföy Dağılımı                  |                 | Yatırım Stratejisi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Serkan ŞEVİK            |
| Borçlanma Araçları                |                 | Fon portföyünün asgari yüzde altmış, Bakanlıkça ihraç edilen Türk Lirası cinsinden gelir ortaklığı senetlerinde veya kira sertifikalarından oluşur. Ayrıca, fon portföyünün azami yüzde otuzu Türk Lirası cinsinden Borsada işlem görmesi kaydıyla fon kullanıcısı bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan kira sertifikalarında, ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetlerde, ipoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetlerde, vaad sözleşmelerinde asgari yüzde onu Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylarda, azami yüzde yirmi beşi Türk Lirası cinsinden katılma hesabında yatırıma yönlendirilir. | Zuhal BAYAR             |
| -Kamu Kira Sertifikası            | %72,37          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Ümit YAĞIZ              |
| -Özel Sektör Kira Sertifikası     | %2,13           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Oğuzhan ÖZER            |
| Paylar                            | %24,69          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Ayşe Seher AYDIN        |
| Katılma Hesabı                    | %0,15           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Oğuz ZIDDIOĞLU          |
| Borsa Yatırım Fonu                | %0,15           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | S.Ozan DOĞAN            |
| Yatırım Fonu Katılma Payı         | %0,51           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | F.Özgül AVŞAR MUMCUOĞLU |
|                                   |                 | Fon içerisindeki varlık dağılımı, süreç içerisinde beklenen getiri ve risk analizleri ışığında uygun noktayı sağlayacak bileşim olarak belirlenir. Yatırım araçları ile ilgili seçimler yapılırken, araçların sadece geçmiş performansları değil, ileriye dönük beklentileri de göz önüne alınır.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Fatimet Tinemis SARIHAN |
|                                   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Muhammed TİRYAKİ        |

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**VEM KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN**  
**TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

| <b>Payların<br/>Sektörel Dağılımı</b> |       | <b>Yatırım Riskleri</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | <b>En Az Alınabilir Pay Adeti: 0,001<br/>adet</b> |
|---------------------------------------|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Demir, Çelik Temel                    | %4,78 | <p><b>Piyasa Riski:</b> Piyasa riski ile kira sertifikalarının, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin değerinde, kar payı oranları ve ortaklık payı fiyatları nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir.</p> <p><b>Likidite Riski:</b> Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.</p> <p><b>Operasyonel Risk:</b> Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir.</p> <p><b>Yoğunlaşma Riski:</b> Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.</p> <p><b>Korelasyon Riski:</b> Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.</p> <p><b>Yasal Risk:</b> Fonun paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.</p> <p><b>Enflasyon Riski:</b> Enflasyon gerçekleşmelerinin beklentilerden farklı olması nedeniyle maruz kalınan riski ifade eder.</p> <p><b>İhraççı Riski:</b> Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.</p> |                                                   |
| Perakende                             | %2,93 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                   |
| İletişim Cihazları                    | %2,71 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                   |
| Hava Yolları Ve Hizmetleri            | %2,33 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                   |
| Diğer                                 | %1,64 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                   |
| Mobilya                               | %1,35 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                   |
| Teknoloji                             | %1,22 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                   |
| Otomotiv                              | %1,20 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                   |
| Tekstil, Entegre                      | %1,03 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                   |
| Dayanıklı Tüketim                     | %1,01 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                   |
| Elektrik                              | %0,93 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                   |
| Meşrubat                              | %0,79 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                   |
| Otomotiv Lastiği                      | %0,70 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                   |
| Sağlık                                | %0,68 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                   |
| Holding                               | %0,63 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                   |
| Gayrimenkul Yatırım Ort.              | %0,38 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                   |
| Bilgisayar Toptancılığı               | %0,38 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                   |

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**VEM KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN**  
**TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR**  
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**B. PERFORMANS BİLGİSİ**

| YILLAR        | Toplam Getiri (%) | Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%) | Enflasyon Oranı (*) | Portföyünün Zaman İçinde Standart Sapması (%) | Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) | Bilgi Rasyosu | Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföy veya Portföy Grubunun Fon Toplam Değeri |
|---------------|-------------------|--------------------------------------|---------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------|-------------------------------------------------------------------------|
| 8. Yıl 2016   | 7,09              | (***)8,76                            | 9,94                | 0,11                                          | 0,11                                         | -0,1258       | 281.143.299.-TL                                                         |
| 9. Yıl 2017   | 7,46              | (****)9,46                           | 15,47               | 0,07                                          | 0,06                                         | -0,1393       | 323.367.195.-TL                                                         |
| 10.Yıl 2018   | 13,40             | 9,41                                 | 33,64               | 0,12                                          | 0,14                                         | 0,1549        | 372.204.117.-TL                                                         |
| B.D.[1]       | 7,30              | 8,84                                 |                     |                                               |                                              |               |                                                                         |
| B.D.[2]       | 16,43             | 18,20                                |                     |                                               |                                              |               |                                                                         |
| 11.Yıl 2019   | 24,93             | (*****)28,65                         | 7,36                | 0,17                                          | 0,16                                         | -0,1305       | 474.817.361.-TL                                                         |
| 12.yıl 2020   | 22,92             | 17,50                                | 25,15               | 0,35                                          | 0,20                                         | 0,1310        | 556.814.886.-TL                                                         |
| 13.yıl 2021/6 | 4,34              | 4,70                                 | 22,04               | 0,41                                          | 0,18                                         | -0,0099       | 596.192.964.-TL                                                         |

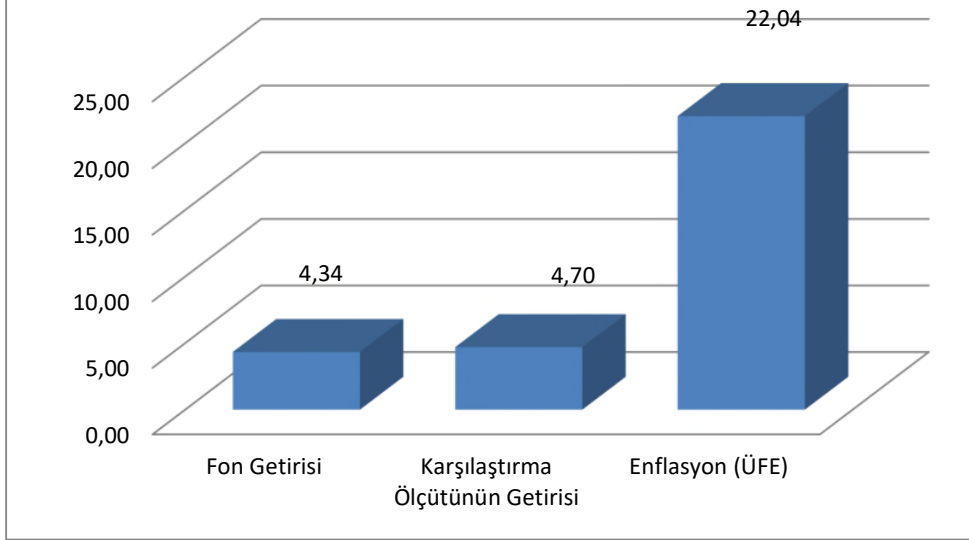
- (\*) Enflasyon oranı ilgili döneme ait TÜİK tarafından açıklanan ÜFE oranıdır.
- (\*\*) 07.01.2011 – 31.12.2015 tarih aralığında fonun karşılaştırma ölçütü %1 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL + %1 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %8 KATLM + %90 BIST-KYD DİBS 365 Gün endeksi kullanılmıştır.
- (\*\*\*) 01.01.2016 – 01.01.2017 tarih aralığında fonun karşılaştırma ölçütü %5 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları + %5 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL + %8 KATLM + %82 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları endeksi kullanılmıştır.
- (\*\*\*\*) 02.01.2017 – 01.01.2019 tarih aralığında fonun karşılaştırma ölçütü %5 oranında Katılım 50 Getiri Endeksi, %80 oranında BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi, %5 oranında BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi, %10 oranında BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi kullanılmıştır.
- B.D. [1] 02.01.2019 – 30.06.2019 tarih aralığında fonun karşılaştırma ölçütü olarak %5 oranında Katılım 50 Getiri Endeksi, %75 oranında BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi, %10 oranında BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi, %10 oranında BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksine ait hesaplamadır.
- B.D. [2] 01.07.2019 – 31.12.2019 tarih aralığında %10 oranında BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları, %10 oranında BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL, %10 oranında ZİRAAT PORTFÖY KATILIM ENDEKSİ ve %70 oranında BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksine ait hesaplamadır.
- (\*\*\*\*\*) 01.07.2019 tarihinden itibaren fonun karşılaştırma ölçütü olarak %10 oranında BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları, %10 oranında BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL, %10 oranında ZİRAAT PORTFÖY KATILIM ENDEKSİ ve %70 oranında BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi kullanılmaya başlanmıştır.

**Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.**

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**VEM KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN**  
**TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**PERFORMANS GRAFİĞİ**



**C. DİPNOTLAR**

**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.

**2) Fon Portföyünün yatırım amacı, strateji ve yatırım riskleri "A. Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.**

**3) Fon 01.01.2021 - 30.06.2021 döneminde net %4,34 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %4,70 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-0,36 olarak gerçekleşmiştir.**

**Toplam Getiri:** Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir.

**Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi:** Fonun karşılaştırma ölçütünün ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

**Nispi Getiri:** Performans sonu dönemi itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**VEM KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN**  
**TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

- 4) 01.01.2021 - 30.06.2021 dönemine ait yönetim ücretleri, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

|                                            |                |
|--------------------------------------------|----------------|
| Toplam Giderler                            | 5.504.111,44   |
| Ortalama Fon Portföy Değeri                | 585.355.895,24 |
| Toplam Gider/Ortalama Fon Portföy Değeri % | 0,940          |

- 5) 01.01.2021-30.06.2021 Performans sunum dönemi içinde yatırım stratejisinde ya da karşılaştırma ölçütünde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.
- 6) 01.07.2019 tarihinden itibaren fonun karşılaştırma ölçütü olarak %10 oranında BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları, %10 oranında BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL, %10 oranında ZİRAAT PORTFÖY KATILIM ENDEKSİ ve %70 oranında BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi kullanılmaya başlanmıştır.

Emeklilik yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır. Ayrıca 31.12.2004 tarihli 5281 sayılı Kanun’la Gelir Vergisi Kanunu’na eklenen Geçici 67. madde çerçevesinde, emeklilik yatırım fonlarının taraf olduğu yatırım işlemlerinden elde edilen kazançlar üzerinden de tevkifat yapılmaz.

- 7) Yönetim Ücretleri, vergi saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin ortalama fon portföy değerine oranı 4 numaralı dipnotta açıklanmıştır. Dönemin faaliyet giderleri dağılımı ise aşağıdaki tablodaki gibidir.

| <b>Yönetmelik * Madde-19 Uyarınca Yapılan Faaliyet Giderleri</b> | <b>01.01.2021-30.06.2021</b> |
|------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| Yönetim Ücreti                                                   | 5.397.579,23                 |
| Saklama Ücreti                                                   | 33.532,46                    |
| Denetim Ücretleri                                                | 4.958,39                     |
| Kurul Ücretleri                                                  | 35.348,08                    |
| Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri                                | 25.833,83                    |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                               | 6.859,45                     |
| <b>Toplam Giderler</b>                                           | <b>5.504.111,44</b>          |

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

- 8) SPK’nun 52.1 sayılı ilke kararına göre hazırlanan brüt fon getiri hesaplaması aşağıdadır.

| <b>01.01.2021-30.06.2021 Döneminde Brüt Fon Getirisi Hesaplaması</b>                                                                  | <b>Oran</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| Fon Net Basit Getirisi<br>(Dönem Sonu Birim Fiyat-Dönem Başı Birim Fiyat/Dönem Başı Birim Fiyat)                                      | 4,34%       |
| Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)                                                                                            | 0,9413%     |
| Azami Toplam Gider Oranı (Yıllık Oran 1,91%)                                                                                          | 0,9472%     |
| Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı (**)                                                                                    | 0,00%       |
| Net Gider Oranı<br>(Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı - Dönem İçinde Kurucu Tarafından Karşılanan Fon Giderlerinin Toplamının Oranı) | 0,94%       |
| Brüt Getiri                                                                                                                           | 5,28%       |

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**VEM KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN**  
**TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

(\*) Kurucu tarafından karşılananlarda dahil tüm fon giderlerinin ortalama net varlık değerine oranı.

(\*\*) 13 Mart 2013 tarih ve 28586 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik’in” 19.maddesi 3.bendinde “Fon İçtüzüğünde belirlenen günlük kesinti oranına karşılık gelen yıllık oranın aşılp aşılmadığı şirket tarafından her takvim yılı sonunda kontrol edilir. Bu kontrol, fon içtüzüğünde yer alan yıllık kesinti oranı ve o yıl için hesaplanan günlük ortalama fon net varlık değerine göre yapılır. Şirket tarafından her dönem sonunda yapılan kontrolde fon içtüzüğünde belirlenen oranların aşıldığının tespiti halinde, aşan tutar ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde şirketçe fona iade edilir” denilmekte olup, dönem içinde hesaplanan aşım tutarı bulunmamaktadır. Nihai aşım tutarı yılsonu ile hesaplanarak Fon’a iade edilecektir.

9) Bilgi Rasyosu riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans ölçütü getirisi üzerindeki portföy getirisinin, portföyün volatilitesine (oynaklığına) oranı olarak hesaplanmaktadır.

01.01.2020 - 30.06.2021 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu -0,0099 olarak gerçekleşmiştir.

.....