

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
HEM OKS 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.
HEM OKS STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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

Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. HEM Oks 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.
HEM OKS 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.)

A. TANITICI BİLGİLER

Portföye Bakış		Yatırım Ve Yönetime İlişkin Bilgiler	
Halka Arz Tarihi	2 Ocak 2018	Portföy Yöneticileri	
30 Haziran 2021 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 Sarihan, Muhammed Tiryaki, Oğuzhan Zıddıoğlu	
Fon Toplam Değeri	356.399.918,79 TL	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi ve Riskleri	
Birim Pay Değeri	0,016945 TL	Otomatik katılım sertifikasında bir yılını dolduran ve herhangi bir fon tercihinde bulunmayan çalışanların birikimleri bu fonda yatırıma yönlendirilir.	
Yatırımcı Sayısı	122.208		
Tedavül Oranı %	21,03		
Portföy Dağılımı %			
- Ortaklık Payı	2,78	Fon portföyü, 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.	
- Devlet Tahvili/ Hazine Bonosu	51,67		
- Ters Repo	0,28		
- Vadeli Mevduat	6,55		
- Yatırım Fonu	24,46		
- Özel Sektör Tahvil/Bono	12,03		
- Katılma Hesabı	1,97		
- Borsa Para Piyasası	0,26		
Payların Sektörel Dağılımı %			Yönetmelik’te yer alan ve bu maddede belirtilmeyen diğer ilgili portföy sınırlamalarına ilişkin hükümler saklıdır.
Holdingler Ve Yatırım Şirketleri	13,96		
İmalat San., Gıda	0,02	Fonun eşik değeri BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %1,5 olarak belirlenmiştir.	
İmalat Sanayii Metal Ana Sanayi	46,81		
İmalat San., Dokuma, Giyim Eşyası ve Deri	0,04		
İmalat Sanayii, Taş Ve Toprağa Dayalı Sanayi	0,01		
İmalat Sanayii, Kimya, Petrol, Kauçuk Ve Plastik Ürünler	22,66		
Madencilik	0,03		
Savunma	0,01		
Sigorta Şirketleri	16,31		
Toptan Ve Perakende Ticaret	0,11		
Ulaştırma, Haberleşme Ve Depolama	0,04		
		En Az Alınabilir Pay Adedi	
		Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 0,001 pay alınabilmektedir.	

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
HEM OKS 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

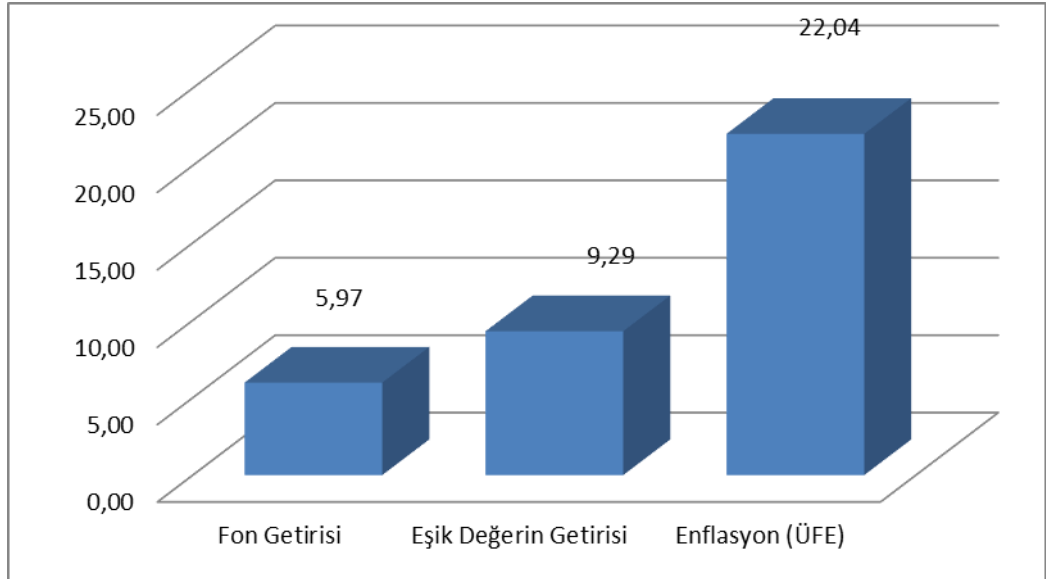
Yıllar	Toplam Getiri (%)	Eşik Değer Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması %	Eşik Değer Getirisi Standart Sapması (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/ Net Aktif Değeri
1.yıl 2018	15,31	20,57	33,64	0,18	-	0,30646	132.832.899,91
2.yıl 2019	23,12	23,41	7,36	0,17	-	-0,00459	247.070.215,47
3. yıl 2020	12,64	11,61(***)	25,15	0,25	-	0,01562	325.118.436,13
4.yıl 2021/6	5,97	9,29(****)	22,04	0,37	-	-0,0657	356.399.918,79

(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan ilgili döneme ait ÜFE oranıdır.

(**) Fonun karşılaştırma ölçütü; Fon portföy yapısı ve yönetim stratejisi karşılaştırma ölçütü kullanmaya elverişli olmaması nedeniyle eşik değer belirlenmiştir. Eşik değer 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.

(****) 2021 yılında fonun eşik değer getirisi (9,064%) BIST TLREF Endeksi getirisinin (9,285%) altında gerçekleştiği için eşik değer olarak BIST TLREF Endeksi kullanılmıştır.



Geçmiş getiriler gelecek dönem performansı için bir gösterge sayılmaz.

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.)

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 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde net dönemsel getirisi, %5,97, eşik değer getirisi %9,29 olarak gerçekleşmiştir. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-3,32 olarak gerçekleşmiştir.

C.4. 1 Ocak – 30 Haziran 2021 dönemine ait yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerlerine oranının ağırlıklı ortalaması:

Toplam Giderler	1.512.809,17
Ortalama Fon Portföy Değeri	336.168.726,21
Toplam Gider/Ortalama Fon Portföy Değeri %	0,450

C.5. 01.01.2021 - 30.06.2021 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	01.01.2021-30.06.2021
Yönetim Ücreti	1.414.557,75
Saklama Ücreti	20.039,80
Denetim Ücretleri	1.242,04
Kurul Ücretleri	13.966,33
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	50.422,91
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	12.580,34
Toplam Giderler	1.512.809,17

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

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.)

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

D.1. 1 Ocak – 30 Haziran 2021 dönemi brüt fon getirisi
(Toplam giderlerden kurucu tarafından karşılanan giderler düşülerek bulunan brüt fon getirileri)

01.01.2021-30.06.2021 Döneminde Brüt Fon Getirisi Hesaplaması	Oran
Fon Net Basit Getirisi (Dönem Sonu Birim Fiyat-Dönem Başı Birim Fiyat/Dönem Başı Birim Fiyat)	5,97%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	0,45%
Azami Toplam Gider Oranı (Yıllık Oran 1,09%)	0,54%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı (**)	0,00%
Net Gider Oranı (Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı - Dönem İçinde Kurucu Tarafından Karşılanan Fon Giderlerinin Toplamının Oranı)	0,45%
Brüt Getiri	6,42%

(*) 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 aşılmaması için 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.

D.2. 1 Ocak- 30 Haziran 2021 döneminde Fon’un Bilgi Rasyosu -0,0657 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.

.....