

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. VEM ALTIN KATILIM
EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA VAKIF
EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. ALTIN KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU)**

**Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden
Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri
Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun
Olarak Hazırlanmasına İlişkin Denetim Raporu**



**Building a better
working world**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Kat: 2-3-4 Daire: 54-57-59
34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu'nun (Eski Unvanıyla Vakıf Emeklilik Ve Hayat A.Ş. Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu) Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu'nun (Eski Unvanıyla Vakıf Emeklilik Ve Hayat A.Ş. Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu) pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu'nun (Eski Unvanıyla Vakıf Emeklilik Ve Hayat A.Ş. Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu) pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu'nun (Eski Unvanıyla Vakıf Emeklilik Ve Hayat A.Ş. Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu) bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst&Young Global Limited

Fatih Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

29 Nisan 2021
İstanbul, Türkiye

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. VEM ALTIN KATILIM EMEKLİLİK YATIRIM FONU

31 Aralık 2020 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)
KATILIM HESABI																	
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	TL		04/01/21		17,00		20.545.000,00		31/12/20				20.583.171,04	17,000000	20.554.542,76	56,57	0,42
TÜRKİYE EMLAK KATILIM BANKASI	AU		05/03/21		0,69		35.140,54		03/12/20				35.201,49	0,690000	15.778.227,88	43,43	0,32
GRUP TOPLAMI							20.580.140,54							36.332.770,64		100,00	0,74
DİĞER																	
Y.Fonu Türk																	
ZGOLDF	TL	ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.					4.441.402,00	40,203566	30/12/20					45,150000	200.529.300,30	99,63	4,12
ZGOLDF	TL	ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.					16.697,00	44,540907	30/12/20					45,150000	753.869,55	0,37	0,02
GRUP TOPLAMI							4.458.099,00							201.283.169,85		100,00	4,14
D.Maden Yabancı																	
ALTIN 995/1000 SAFLIKTA	USD						1.875,00	417.667,246987	30/12/20					60.484,439030	841.421.712,95	100,00	17,27
GRUP TOPLAMI							1.875,00							841.421.712,95		100,00	17,27
GRUP TOPLAMI							4.459.974,00							1.042.704.882,80		200,00	21,41
KİRA SERTİFİKALARI																	
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları																	
TRD160421T19	AU1	HAZINE	16/04/21		1,50		298.500,00	100,000000	17/04/20	0,000000				99,620835	134.117.012,92	3,54	2,75
TRD090721T15	AU1	HAZINE	09/07/21		0,00		203.975,00	1.287,219500	14/10/20	0,000000				102,090711	93.918.798,73	2,48	1,93
TRD240221T11	AU1	HAZINE	24/02/21		0,00		2.683.515,00	2.587,477500	22/12/20	0,000000				101,658602	1.230.375.061,31	32,44	25,27
TRD050321T13	AU1	HAZINE	05/03/21		2,00		99.500,00	100,000000	06/03/20	0,000000				102,187269	45.857.379,41	1,21	0,94
TRD140521T10	AU1	HAZINE	14/05/21		0,00		268.650,00	3.462,963000	12/08/20	0,000000				100,160615	121.359.333,87	3,20	2,49
TRD180621T15	AU1	HAZINE	18/06/21		0,00		1.106.440,00	4.295,057800	18/12/20	0,000000				100,869932	503.360.294,38	13,27	10,33
TRD170921T13	AU1	HAZINE	17/09/21		0,00		1.716.375,00	2.833,692400	22/12/20	0,000000				100,170390	775.426.973,30	20,44	15,92
TRD081021T11	AU1	HAZINE	08/10/21		1,50		203.975,00	100,000000	09/10/20	0,000000				100,036877	92.029.364,86	2,43	1,89
TRD310122T12	AU1	HAZINE	31/01/22		0,00		1.668.615,00	5.248,029900	30/11/20	0,000000				100,611387	757.168.673,00	19,96	15,54
GRUP TOPLAMI							8.249.545,00							3.753.612.891,78		98,97	77,06
Özel Sektör Kira Sertifikaları																	
TRDHVKA12113	TL	EMLAK KONUT GAYR.YAT.ORT.A.Ş.	06/01/21		0,00		1.670.000,00	102,788100	10/12/20	20,268097				103,134234	1.722.341,70	0,05	0,03
TRDZKVK12114	TL	ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.	06/01/21		0,00		2.550.000,00	102,542100	16/12/20	13,206635				103,296106	2.634.050,70	0,07	0,05
TRDBRKT12189	TL	BEREKET VARLIK KİR. A.Ş.	08/01/21		2,46		1.000.000,00	100,000000	06/11/20	19,619904				102,108180	1.021.081,80	0,03	0,02
TRDBRKT12122	TL	BEREKET VARLIK KİR. A.Ş.	20/01/21		0,00		6.000.000,00	100,383100	16/12/20	16,946793				100,112934	6.006.776,07	0,16	0,12
TRDBRKT22113	TL	BEREKET VARLIK KİR. A.Ş.	05/02/21		0,00		1.400.000,00	102,152800	17/12/20	18,927765				102,749009	1.438.486,12	0,04	0,03
TRDBRKT22170	TL	BEREKET VARLIK KİR. A.Ş.	05/02/21		2,61		5.000.000,00	100,000000	11/12/20	18,273563				100,970112	5.048.505,62	0,13	0,10
TRDBRKT22147	TL	BEREKET VARLIK KİR. A.Ş.	12/02/21		3,38		5.000.000,00	100,000000	27/11/20	16,911602				101,533302	5.076.665,09	0,13	0,10
TRDZKVK22113	TL	ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.	12/02/21		0,00		2.000.000,00	101,212500	17/12/20	19,234867				101,784829	2.035.696,58	0,05	0,04
TRDHVKA22120	TL	HALK GAYR.YAT.ORT.A.Ş.	24/02/21		5,33		500.000,00	100,000000	21/12/20	13,663082				103,355148	516.775,74	0,01	0,01
TRDZKVK22139	TL	ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.	24/02/21		0,00		5.250.000,00	100,146100	17/12/20	18,183956				101,461423	5.326.724,72	0,14	0,11
TRDVVRK32132	TL	VAKİF VARLIK KİRALAMA A.Ş.	25/03/21		4,86		2.000.000,00	100,000000	09/12/20	17,768879				101,035949	2.020.718,98	0,05	0,04
TRDHVKA32160	TL	EMLAK KONUT GAYR.YAT.ORT.A.Ş.	31/03/21		0,00		6.500.000,00	100,140700	17/12/20	18,135548				101,055783	6.568.625,87	0,17	0,14
GRUP TOPLAMI							38.870.000,00							39.416.448,99		1,03	0,79
GRUP TOPLAMI							47.119.545,00							3.793.029.340,77		100,00	77,85
FON PORTFÖY DEĞERİ														4.872.066.994,21			100,00

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

31 Aralık 2020 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

31 Aralık 2020			
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon portföy değeri	4.872.066.994		100,10
Hazır değerler	1.315		0,00
Kasa	0	0,00	-
Bankalar	1.315	100,00	0,00
Diğer hazır değerler	0	0,00	-
Borçlar	(4.787.094)		(0,10)
Takasa Borçlar	(743.700)	15,54	(0,02)
Banka kredileri	0	0,00	-
Fon yönetim ücretleri	(3.855.745)	80,54	(0,08)
Hisse senedi alım borçları	0	0,00	-
Diğer borçlar	(41.646)	0,87	(0,00)
Kayda alma ücreti	(146.004)	3,05	(0,00)
Fon toplam değeri	4.867.281.216		100,00