

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. VEM KATILIM STANDART EMEKLİLİK
YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
KATILIM STANDART 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 Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu'nun (Eski unvanıyla Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart 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 Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu'nun (Eski unvanıyla Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart 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 ilişkin 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 Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu'nun (Eski unvanıyla Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart 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 ilişkin 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 Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu'nun (Eski unvanıyla Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart 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 KATILIM STANDART 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)	TOPLAM (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																		
Hisse Türk																		
AKCNS	TL	AKÇANSA ÇİMENTO SAN. VE TİC. A.Ş.					23.960,00	12,792000	30/10/20					16,540000	396.298,40	0,27	0,07	0,07
ALBRK	TL	ALBARAKA TURK KATILIM BANKASI A.Ş.					321.230,00	1,526154	29/09/20					1,940000	623.186,20	0,43	0,11	0,11
ALCTL	TL	ALCATEL LUCENT TELETAS TELEK. A.Ş.					91.894,00	13,400077	09/06/20					29,660000	2.725.576,04	1,86	0,49	0,49
ALKIM	TL	ALKİM KAĞIT SAN. VE TİC. A.Ş.					102.533,45	7,472710	08/09/20					14,900000	1.527.748,41	1,05	0,27	0,27
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.					706.034,00	10,828339	26/10/20					18,250000	12.885.120,50	8,82	2,31	2,32
AYGAZ	TL	AYGAZ A.Ş.					114.040,00	12,499530	15/10/20					14,650000	1.670.686,00	1,14	0,30	0,30
BANVT	TL	BANVİT BANDIRMA VİTAMİNLİ YEM SAN. TİC. A.Ş.					84.467,00	17,238489	09/06/20					52,000000	4.392.284,00	3,00	0,79	0,79
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.					157.554,00	48,154401	02/09/20					75,500000	11.895.327,00	8,14	2,14	2,14
BLCYT	TL	BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİC. A.Ş.					298.595,50	3,539281	23/09/20					6,640000	1.982.674,12	1,36	0,36	0,36
CCOLA	TL	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.					35.196,00	52,388260	27/10/20					65,800000	2.315.896,80	1,58	0,42	0,42
CEMTS	TL	ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SAN VE TİC.A.Ş.					124.927,00	5,869222	22/09/20					15,940000	1.991.336,38	1,36	0,36	0,36
ECILC	TL	ECZACIBASI İLAC SINAI VE FİNANSAL YATIR. A.Ş.					362.136,00	3,822649	09/06/20					7,460000	2.701.534,56	1,85	0,48	0,49
EGEEN	TL	EGE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.					3.371,00	496,549033	18/09/20					1.770,100000	5.967.007,10	4,08	1,07	1,07
EGGYO	TL	EMLAK KONUT GAYR.YAT.ORT.A.Ş.					1.394.852,00	1,840000	15/10/20					2,140000	2.984.983,28	2,04	0,54	0,54
ERBOS	TL	ERBOSAN ERCİYAS BORU SAN.VE TİC. A.Ş.					0,51	22,901961	04/05/20					41,000000	20,91	0,00	0,00	0,00
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB.T.A.Ş.					699.687,00	10,030011	16/11/20					14,930000	10.446.326,91	7,15	1,88	1,88
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB.T.A.Ş.					50.313,00	15,067701	31/12/20					14,930000	751.173,09	0,51	0,13	0,14
GENTS	TL	GENTAŞ GENEL METAL SAN. VE TİC. A.Ş.					228.122,81	1,782292	22/09/20					5,940000	1.355.049,49	0,93	0,24	0,24
GOODY	TL	GOODYEAR LASTİKLERİ T.A.Ş.					890.714,00	4,152858	22/09/20					8,360000	7.446.369,04	5,09	1,34	1,34
GUBRF	TL	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.					10,00	37,600000	16/11/20					86,050000	860,50	0,00	0,00	0,00
HILGYO	TL	HALK GAYRİMENKULYAT.ORT.A.Ş.					1.365.871,82	1,195179	31/08/20					3,210000	4.384.448,54	3,00	0,79	0,79
INDES	TL	İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHE. SAN. VE TİC.A.Ş.					10,00	16,520000	16/11/20					19,130000	191,30	0,00	0,00	0,00
ISDMR	TL	İSKENDERUN DEMİR ÇELİK A.Ş.					1.079.472,00	6,857355	09/06/20					10,110000	10.913.461,92	7,47	1,96	1,96
ISDMR	TL	İSKENDERUN DEMİR ÇELİK A.Ş.					-80.000,00	6,857355	30/12/20					10,110000	-808.800,00	-0,55	-0,15	-0,15
ISGYO	TL	İŞ GAYRİMENKUL YAT.ORT.A.Ş.					247.033,03	1,830000	06/10/20					2,540000	627.463,89	0,43	0,11	0,11
KERVT	TL	KEREVİTAŞ GIDA SAN. VE TİC. A.Ş.					122.402,00	2,983561	21/09/20					6,580000	805.405,16	0,55	0,15	0,14
KNFRT	TL	KONFRUT GIDA SANAYİ VE TİC. A.Ş.					26.248,00	7,133268	23/09/20					16,900000	443.591,20	0,30	0,08	0,08
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEM.ÇELİK					724.746,00	3,629784	16/10/20					5,780000	4.189.031,88	2,87	0,75	0,75
LOGO	TL	LOGO YAZILIM SAN.VE TİC. A.Ş.					58.021,00	54,762782	01/12/20					125,500000	7.281.635,50	4,98	1,31	1,31
MAVI	TL	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.					107.116,00	41,105344	21/10/20					52,200000	5.591.455,20	3,83	1,00	1,00
NETAS	TL	NETAŞ NORTHERN ELECT.TELEKOM.A.Ş.					44.573,00	22,161573	30/10/20					28,080000	1.251.609,84	0,86	0,22	0,22
ORGE	TL	ORGE ELEKTRİK ENERJİ TAAHHÜT A.Ş.					261.400,00	3,638722	09/06/20					7,380000	1.929.132,00	1,32	0,35	0,35
OYAKC	TL	OYAK ÇİMENTO FABRİKALAR					26.293,00	8,315760	05/10/20					8,780000	230.852,54	0,16	0,04	0,04
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.					56.268,00	47,474838	15/10/20					74,600000	4.197.592,80	2,87	0,75	0,75
PNSUT	TL	PINAR SÜT MAMULLERİ SAN.A.Ş.					10,00	19,100000	16/11/20					23,080000	230,80	0,00	0,00	0,00
SELEC	TL	SELÇUK ECZA DEPOSU TİC.VE SAN.A.Ş.					94.162,00	6,092567	08/12/20					13,650000	1.285.311,30	0,88	0,23	0,23
TATGD	TL	TAT GIDA SANAYİ A.Ş.					201.284,00	6,369065	09/06/20					11,860000	2.387.228,24	1,63	0,43	0,43
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.					573.121,00	10,600227	26/10/20					12,910000	7.398.992,11	5,06	1,33	1,33
TKFEN	TL	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.					260.656,00	15,163653	19/10/20					16,590000	4.324.283,04	2,96	0,78	0,78
VESBE	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SAN.VE TİC. A.Ş.					96.670,00	21,391891	09/06/20					40,880000	3.951.869,60	2,70	0,71	0,71
YATAS	TL	YATAŞ YATAK VE YORGAN SAN.TİC.A.Ş.					701.417,00	6,116307	10/11/20					14,450000	10.135.475,65	6,93	1,82	1,82
YKSLN	TL	YÜKSELEN ÇELİK A.Ş.					210.906,00	3,072442	17/09/20					7,550000	1.592.340,30	1,09	0,29	0,29
GRUP TOPLAMI														146.172.261,54		100,00	26,25	26,27
KATILIM HESABI																		
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	TL		04/01/21		17,00		650.000,00		31/12/20				651.207,65	17,000000	650.301,91	100,00	0,12	0,12
GRUP TOPLAMI														650.301,91		100,00	0,12	0,12
Diğer																		
Y.Fonu Türk																		
ZGOLDF	TL	ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.					18.273,00	46,732852	10/12/20					45,150000	825.025,95	100,00	0,15	0,15
GRUP TOPLAMI														825.025,95		100,00	0,15	0,15

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

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

KİRA SERTİFİKALARI																		
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları																		
TRD100221T17	TL	HAZINE	10/02/21	0,00	75.990.000,00	100,763000	29/12/20	14,440022					107,203607	81.464.020,61	19,90	14,62	14,64	
TRD160621T17	TL	HAZINE	16/06/21	0,00	12.340.000,00	111,167600	17/08/20	14,840336					103,807353	12.809.827,40	3,13	2,30	2,30	
TRD140721T18	TL	HAZINE	14/07/21	0,00	2.430.000,00	89,127000	17/12/19	14,800897					101,972562	2.477.933,26	0,61	0,45	0,45	
TRD180821T13	TL	HAZINE	18/08/21	0,00	10.530.000,00	108,958500	06/10/20	15,042317					105,628545	11.122.685,75	2,72	2,00	2,00	
TRD220921T16	TL	HAZINE	22/09/21	0,00	14.540.000,00	131,246200	25/06/19	0,450189					175,973231	25.586.507,78	6,25	4,59	4,60	
TRD151221T10	TL	HAZINE	15/12/21	0,00	47.190.000,00	102,516300	28/12/20	14,042175					98,714535	46.583.389,29	11,38	8,36	8,37	
TRD260122T19	TL	HAZINE	26/01/22	0,00	39.810.000,00	100,602700	29/12/20	13,716834					100,791485	40.125.090,28	9,80	7,20	7,21	
TRD090222T19	TL	HAZINE	09/02/22	0,00	85.750.000,00	99,994600	05/10/20	13,181787					100,815202	86.449.035,45	21,09	15,49	15,54	
TRD110522T12	TL	HAZINE	11/05/22	0,00	6.040.000,00	99,189800	15/12/20	13,058598					97,373739	5.881.373,82	1,44	1,06	1,06	
TRD060722T17	TL	HAZINE	06/07/22	9,50	2.000.000,00	100,000000	08/07/20	14,635801					98,539860	1.970.797,20	0,48	0,35	0,35	
TRD100822T10	TL	HAZINE	10/08/22	0,00	27.360.000,00	96,115500	16/12/20	14,794717					99,305525	27.169.991,59	6,64	4,88	4,88	
TRD070623T16	TL	HAZINE	07/06/23	0,00	4.440.000,00	102,693400	28/03/19	2,211843					147,334629	6.541.657,54	1,60	1,17	1,18	
TRD210824T15	TL	HAZINE	21/08/24	0,00	16.700.000,00	102,949900	28/12/20	12,785603					108,277030	18.082.263,98	4,42	3,25	3,25	
TRD170925T19	TL	HAZINE	17/09/25	1,90	23.850.000,00	100,000000	10/12/20	1,473700					106,785857	25.468.426,88	6,22	4,57	4,58	
TRD031225T10	TL	HAZINE	03/12/25	13,20	750.000,00	100,000000	09/12/20	13,675511					100,810970	756.082,28	0,18	0,14	0,14	
GRUP TOPLAMI													392.489.083,11		95,86	70,43	70,55	
Özel Sektör Kira Sertifikaları																		
TRDZKVK12114	TL	ZİRAAT KATILIM VARLIK KİR. A.Ş.	06/01/21	3,47	3.060.000,00	100,000000	28/12/20	13,206635					103,296106	3.160.860,84	0,77	0,57	0,57	
TRDBRKT22196	TL	BEREKET VARLIK KİRALAMA A.Ş.	12/02/21	2,73	3.500.000,00	100,000000	16/12/20	18,407459					100,747291	3.526.155,19	0,86	0,63	0,63	
TRDHVKA22120	TL	HALK GAYRİMENKULYAT.ORT.A.Ş.	24/02/21	0,00	1.000.000,00	100,563400	15/10/20	13,663082					103,355148	1.033.551,48	0,25	0,19	0,19	
TRDHVKA32129	TL	HALK GAYRİMENKULYAT.ORT.A.Ş.	10/03/21	0,00	8.000.000,00	100,087800	16/10/20	13,651752					103,096761	8.247.740,92	2,01	1,48	1,48	
TRDZKVK32138	TL	ZİRAAT KATILIM VARLIK KİR.A.Ş.	26/03/21	4,59	1.000.000,00	100,000000	18/12/20	19,737749					100,343999	1.003.439,99	0,25	0,18	0,18	
GRUP TOPLAMI													16.971.748,42		4,14	3,05	3,05	
GRUP TOPLAMI													409.460.831,53		100,00	73,48	73,60	
FON PORTFÖY DEĞERİ																		
													557.108.420,93			100,00		

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. VEM KATILIM STANDART
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	557.108.421		100,13
Hazır değerler	50.595		
Kasa	-	0,00	0,00
Bankalar	50.595	100,00	0,01
Diğer hazır değerler	-	0,00	0,00
Alacaklar	870.675		0,16
Takastan alacaklar	817.800	94	0,15
Diğer alacaklar	52.875	6	0,01
Borçlar	(1.642.195)		(0,30)
Takasa Borçlar	(758.101)	46,16	(0,14)
Banka kredileri	-	0,00	0,00
Fon yönetim ücretleri	(854.715)	52,05	(0,15)
Hisse senedi alım borçları	-	0,00	0,00
Diğer borçlar	(12.676)	0,77	0,00
Kayda alma ücreti	(16.704)	1,02	0,00
Fon toplam değeri	556.387.495		100