

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. VEM OKS DENGELİ DEĞİŞKEN
EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA VAKIF EMEKLİLİK VE
HAYAT A.Ş. OKS DENGELİ DEĞİŞKEN 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 OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun (Eski unvanıyla Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dengeli Değişken 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 OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun (Eski unvanıyla Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dengeli Değişken 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 OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun (Eski unvanıyla Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dengeli Değişken 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 OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun (Eski unvanıyla Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dengeli Değişken 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 OKS DENGELİ DEĞİŞKEN 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																		
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.					4.974,00	6,146009	30/12/20					6,930000	34.469,82	5,08	1,94	1,95
AKGRT	TL	AK SİGORTA A.Ş.					1.595,00	7,044495	30/12/20					9,300000	14.833,50	2,19	0,83	0,84
AKSEN	TL	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.					891,00	7,010000	30/12/20					7,440000	6.629,04	0,98	0,37	0,37
ALGYO	TL	ALARKO GAYRİMENKUL YAT. ORT. A.Ş.					1,00	14,740000	24/11/20					26,160000	26,16	0,00	0,00	0,00
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.					510,00	20,692882	30/12/20					30,400000	15.504,00	2,28	0,87	0,88
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.					1.385,00	13,057213	30/12/20					18,250000	25.276,25	3,72	1,42	1,43
AYGAZ	TL	AYGAZ A.Ş.					459,00	11,930305	30/12/20					14,650000	6.724,35	0,99	0,38	0,38
BİMAŞ	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.					437,00	61,089130	30/12/20					75,500000	32.993,50	4,86	1,85	1,86
DOAS	TL	DOĞUŞ OTOM.SERVİS VE TİC.A.Ş.					1,00	17,460000	16/11/20					28,740000	28,74	0,00	0,00	0,00
DOHOL	TL	DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLD. A.Ş.					3.587,00	2,054856	30/12/20					3,070000	11.012,09	1,62	0,62	0,62
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYR.YAT.ORT.A.Ş.					2.650,00	1,605219	30/12/20					2,140000	5.671,00	0,84	0,32	0,32
ENJSA	TL	ENERJİSA ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.					689,00	7,376676	30/12/20					12,510000	8.619,39	1,27	0,48	0,49
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB.T.A.Ş.					2.520,00	9,338353	30/12/20					14,930000	37.623,60	5,54	2,11	2,12
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.					59,00	63,324746	30/12/20					126,000000	7.434,00	1,10	0,42	0,42
GARAN	TL	T.GARANTİ BANKASI A.Ş.					3.828,00	8,457064	30/12/20					10,370000	39.696,36	5,85	2,23	2,24
GOODY	TL	GOODYEAR LASTİKLERİ T.A.Ş.					905,00	4,761470	30/12/20					8,360000	7.565,80	1,11	0,43	0,43
HALKB	TL	HALK BANKASI A.Ş.					10,00	5,400000	01/12/20					5,560000	55,60	0,01	0,00	0,00
ISCTR	TL	T.IS BANKASI A.Ş.					2.858,00	5,742670	30/12/20					7,000000	20.006,00	2,95	1,12	1,13
ISMEN	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.					1.284,00	6,953154	30/12/20					17,660000	22.675,44	3,34	1,27	1,28
KAREL	TL	KAREL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.					432,00	14,694954	30/12/20					23,060000	9.961,92	1,47	0,56	0,56
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.					1.944,00	15,350432	30/12/20					21,120000	41.057,28	6,05	2,31	2,32
KOZAA	TL	KOZA ANADOLU METAL MAD.İŞL.A.Ş.					451,00	11,267162	30/12/20					15,490000	6.985,99	1,03	0,39	0,39
KOZAL	TL	KOZA ALTIN İŞL.A.Ş.					212,00	69,612406	30/12/20					96,700000	20.500,40	3,02	1,15	1,16
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEM.ÇELİK					1.605,00	2,606891	30/12/20					5,780000	9.276,90	1,37	0,52	0,52
MAVİ	TL	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.					124,00	39,524677	30/12/20					52,200000	6.472,80	0,95	0,36	0,37
MGROS	TL	MİGROS TİC.A.Ş.					407,00	30,512555	30/12/20					42,800000	17.419,60	2,57	0,98	0,98
PETKM	TL	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.					2.279,60	3,117407	30/12/20					4,980000	11.352,41	1,67	0,64	0,64
SAHOL	TL	SABANCI HOLDİNG A.Ş.					1.809,00	8,838767	30/12/20					11,460000	20.731,14	3,05	1,16	1,17
SİSE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE CAM VE FAB.A.Ş.					3.886,05	5,980896	30/12/20					7,310000	28.407,03	4,19	1,60	1,60
TCELL	TL	TÜRKCELL İLETİŞİM HİZM.A.Ş.					2.481,00	14,570975	30/12/20					16,100000	39.944,10	5,89	2,24	2,26
TKFEN	TL	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.					559,00	16,851538	30/12/20					16,590000	9.273,81	1,37	0,52	0,52
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FAB. A.Ş.					459,00	21,073573	30/12/20					33,920000	15.569,28	2,29	0,88	0,88
TSKB	TL	T.SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.					10,00	2,410000	01/12/20					1,780000	17,80	0,00	0,00	0,00
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.					2.273,00	6,620853	30/12/20					8,540000	19.411,42	2,86	1,09	1,10
TUPRS	TL	TÜPRAS TÜRKİYE PETROL RAF.A.Ş.					260,00	101,204731	30/12/20					108,000000	28.080,00	4,14	1,58	1,59
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.					3.713,00	5,754350	30/12/20					6,600000	24.505,80	3,61	1,38	1,38
ULKER	TL	ÜLKER GIDA SAN. VE TİC. A.Ş.					552,00	21,770145	30/12/20					23,140000	12.773,28	1,88	0,72	0,72
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O					2.021,00	4,457630	30/12/20					4,710000	9.518,91	1,40	0,53	0,54
VAKKO	TL	VAKKO TEKSTİL VE HAZIR GİYİM SAN. İŞLETMELERİ A.Ş.					1,00	4,920000	19/11/20					6,520000	6,52	0,00	0,00	0,00
VESTL	TL	VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.					579,00	15,024853	30/12/20					21,060000	12.193,74	1,80	0,69	0,69
YATAS	TL	YATAS YATAK VE YORGAN SAN.TİC.A.Ş.					1.521,00	7,518534	30/12/20					14,450000	21.978,45	3,24	1,23	1,24
YKBNK	TL	YAPI KREDİ BANK A.Ş.					5.335,00	2,299693	30/12/20					3,080000	16.431,80	2,42	0,92	0,93
GRUP TOPLAMI														678.715,02		100,00	38,11	38,32
BORÇLANMA SENETLERİ																		
Devlet Tahvili																		
TRT170221T12	TL	HAZINE	17/02/21		0,00		70.000,00	102,480900	05/11/20	15,070877				103,462793	72.423,96	7,31	4,07	4,09
TRT020322T17	TL	HAZINE	02/03/22		0,00		120.000,00	106,061500	10/06/20	15,690596				99,391680	119.270,02	12,04	6,70	6,74
TRT140922T17	TL	HAZINE	14/09/22		0,00		200.000,00	94,424500	16/11/20	14,825830				93,985595	187.971,19	18,98	10,59	10,62
TRT180123T10	TL	HAZINE	18/01/23		0,00		40.000,00	96,238700	19/02/20	14,422297				102,500834	41.000,33	4,14	2,30	2,32
GRUP TOPLAMI														420.665,50		42,47	23,66	23,77

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. VEM OKS DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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

Özel Sektör																		
Finansman Bonosu																		
TRFAKBK12122	TL	AKBANK T.A.Ş	05/01/21	0,00	50.000,00	97,758000	26/10/20	19,610381					99,803952	49.901,98	5,04	2,80	2,82	
TRFGRFA12118	TL	GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA	22/01/21	9,25	30.000,00	95,707000	29/07/20	8,713180					99,520496	29.856,15	3,01	1,68	1,69	
TRFGRFK22116	TL	GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA	04/02/21	15,40	40.000,00	96,342000	06/11/20	16,315207					98,602043	39.440,82	3,98	2,22	2,23	
TRFFFKR22126	TL	QNB FİNANS FİNANSAL KİRALAMA AŞ	16/02/21	16,00	40.000,00	96,164000	17/11/20	16,981282					98,042747	39.217,10	3,96	2,20	2,21	
TRFNURL22127	TL	NUROL YATIRIM BANKASI A.Ş.	23/02/21	16,50	40.000,00	95,799000	18/11/20	17,526698					97,682281	39.072,91	3,94	2,19	2,21	
TRFTEBK32115	TL	TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.	05/03/21	7,05	40.000,00	100,000000	05/06/20	19,825897					99,204137	39.681,65	4,01	2,23	2,24	
TRFNURL42117	TL	NUROL YATIRIM BANKASI A.Ş.	08/04/21	18,00	30.000,00	95,077000	24/12/20	19,182871					95,443402	28.633,02	2,89	1,61	1,62	
TRFKFTF42112	TL	KOÇ FİAT KREDİ FİNANSMAN A.Ş.	13/04/21	25,60	40.000,00	94,516000	14/12/20	18,714730					95,319012	38.127,60	3,85	2,14	2,15	
GRUP TOPLAMI													303.931,23		30,68	17,07	17,17	
Özel Sektör Tahvil																		
TRSTPRS12115	TL	TÜPRAS TÜRKİYE PETROL RAFİ. A.Ş.	22/01/21	25,29	40.000,00	100,000000	25/01/19	20,789948					102,587083	41.034,83	4,14	2,31	2,32	
TRISISGY12113	TL	İŞ GAYRİMENKUL YAT.ORT.A.Ş.	25/01/21	26,51	10.000,00	100,000000	28/01/19	16,981468					102,964421	10.296,44	1,04	0,58	0,58	
TRSOPAS22129	TL	OPET PETROLÇÜLÜK A.Ş.	19/02/21	0,00	30.000,00	101,388700	10/06/19	18,786488					101,898737	30.569,62	3,09	1,72	1,73	
TRSERGL52117	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB.T.A.Ş.	28/05/21	26,89	30.000,00	100,000000	31/05/19	17,809305					101,604223	30.481,27	3,08	1,71	1,72	
TRSKFTF62113	TL	KOÇ FİNANSMAN	10/06/21	27,45	30.000,00	100,000000	13/06/19	18,172584					101,022089	30.306,63	3,06	1,70	1,71	
TRSKCTF62110	TL	KOÇ FİNANSMAN	14/06/21	27,38	30.000,00	100,000000	17/06/19	16,399965					101,508919	30.452,68	3,07	1,71	1,72	
TRSMGTI72110	TL	MİGROS TİC.A.Ş.	14/07/21	0,00	40.000,00	106,060100	03/04/19	18,974586					103,796529	41.518,61	4,19	2,33	2,34	
TRSVKF892925	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O	14/09/29	12,96	30.000,00	100,000000	27/09/19	16,292704					101,448809	30.434,64	3,07	1,71	1,72	
TRSYKKB92911	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	20/09/29	17,92	20.000,00	100,000000	03/10/19	0,000000					104,353683	20.870,74	2,11	1,17	1,18	
GRUP TOPLAMI													265.965,46		26,85	14,94	15,02	
GRUP TOPLAMI													569.896,69		57,53	32,01	32,19	
GRUP TOPLAMI													990.562,19		100,00	55,67	55,96	
TPP																		
TPP			04/01/21	18,00	105.207,12	18,000000	31/12/20					105,207,12	17,970000	105.052,00	100,00	5,90	5,93	
GRUP TOPLAMI													105.052,00		100,00	5,90	5,93	
DİĞER																		
Y.Fonu Türk																		
ZPLIBF	TL	ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			377,00	14,290000	01/12/20						15,290000	5.764,33	100,00	0,32	0,33	
GRUP TOPLAMI													5.764,33		100,00	0,32	0,33	
FON PORTFÖY DEĞERİ													1.780.093,54			100,00		

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. VEM OKS DENGELİ DEĞİŞKEN
EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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

31 Aralık 2020			
	Tutar	Grup	Toplam
	TL	%	%
Fon portföy değeri	1.780.094		100,54
Hazır değerler	5.282		
Kasa	-	0,00	0,00
Bankalar	5.282	100,00	0,30
Diğer hazır değerler	-	0,00	0,00
Alacaklar	10.163		
Takastan alacaklar	-	0	0,00
Diğer alacaklar	10.163	100	0,57
Borçlar	(25.013)		(1,41)
İhbarlı FonPay Takas	(6.593)	26,36	(0,37)
Banka kredileri	-	0,00	0,00
Fon yönetim ücretleri	(1.247)	4,98	(0,07)
Hisse senedi alım borçları	-	0,00	0,00
Diğer borçlar	(17.120)	68,44	(0,97)
Kayda alma ücreti	(53)	0,21	0,00
Fon toplam değeri	1.770.525		100