

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. VEM OKS TEMKİNLİ DEĞİŞKEN
EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA VAKIF EMEKLİLİK VE HAYAT
A.Ş. OKS TEMKİNLİ 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 Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun (Eski Unvanıyla Vakıf Emeklilik Ve Hayat A.Ş. Oks Temkinli 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 Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun (Eski Unvanıyla Vakıf Emeklilik Ve Hayat A.Ş. Oks Temkinli 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 Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun (Eski Unvanıyla Vakıf Emeklilik Ve Hayat A.Ş. Oks Temkinli 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 Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun (Eski Unvanıyla Vakıf Emeklilik Ve Hayat A.Ş. Oks Temkinli 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 TEMKİNLİ 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)
HİSSE SENETLERİ																	
Hisse Türk																	
TSKB	TL	T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.					1,00	1,360000	13/08/18					1,780000	1,78	100,00	0,00
GRUP TOPLAMI					1,00									1,78		100,00	0,00
GRUP TOPLAMI					1,00									1,78		100,00	0,00
BORÇLANMA SENETLERİ																	
Devlet Tahvili																	
TRT170221T12	TL	HAZINE	17/02/21		0,00		9,000,00	101,028300	27/10/20	15,070877				103,462793	9,311,65	0,45	0,43
GRUP TOPLAMI							9,000,00							9,311,65		0,45	0,43
Özel Sektör																	
Finansman Bonosu																	
TRFVFAS12131	TL	VAKIF FAKTORİNG A.Ş.	04/01/21		15,25		60,000,00	97,475000	03/11/20	16,248283				99,876330	59,925,80	2,89	2,75
TRFGRFA12126	TL	GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.	05/01/21		13,60		80,000,00	96,547000	01/10/20	14,285533				99,853773	79,883,02	3,86	3,66
TRFFFR12127	TL	QNB FINANS FİNANSAL KİRALAMA AŞ	12/01/21		12,90		80,000,00	96,192000	22/09/20	13,487739				99,619419	79,695,54	3,85	3,66
TRFHLFK12118	TL	HALK FİNANSAL KİRALAMA	15/01/21		13,60		100,000,00	96,200000	01/10/20	14,264383				99,489847	99,489,85	4,81	4,57
TRFGRFA22133	TL	GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.	01/02/21		15,35		80,000,00	96,353000	03/11/20	16,261363				98,728485	78,982,79	3,82	3,62
TRFGRFK22116	TL	GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA	04/02/21		15,40		80,000,00	96,342000	06/11/20	16,315207				98,602043	78,881,63	3,81	3,62
TRFZORN22112	TL	ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİMİ A.Ş.	12/02/21		14,96		60,000,00	100,000000	21/02/20	21,488266				101,776901	61,066,14	2,95	2,80
TRFNURL22127	TL	NUROL YATIRIM BANKASI A.Ş.	23/02/21		16,50		100,000,00	95,799000	18/11/20	17,526698				97,682281	97,682,28	4,72	4,48
TRFTHAL22143	TL	HALK BANKASI A.Ş.	26/02/21		16,50		100,000,00	96,049000	27/11/20	17,693191				97,531522	97,531,52	4,71	4,48
TRFNURL32118	TL	NUROL YATIRIM BANKASI A.Ş.	04/03/21		17,00		70,000,00	95,934000	03/12/20	19,971880				96,954355	67,868,05	3,28	3,11
TRFVFAS32121	TL	VAKIF FAKTORİNG	23/03/21		18,30		40,000,00	95,682000	23/12/20	19,603533				96,105274	38,442,11	1,86	1,76
TRFFNBK32115	TL	QNB FİNANSBANK A.Ş.	26/03/21		4,48		50,000,00	100,000000	20/11/20	0,000000				100,610207	50,305,10	2,43	2,31
TRFAKYM42127	TL	AK YATIRIM A.Ş.	20/04/21		5,88		80,000,00	100,000000	30/11/20	0,000000				100,228547	80,182,84	3,87	3,68
TRFTBKA42130	TL	TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.	22/04/21		9,78		80,000,00	100,000000	17/07/20	18,432136				98,149870	78,519,90	3,79	3,60
TRFHBC52115	TL	HSBC BANK A.Ş.	05/05/21		15,00		90,000,00	92,055000	07/10/20	19,423927				94,147775	84,733,00	4,09	3,89
GRUP TOPLAMI							1.150.000,00							1.133.189,57		54,74	51,99
Özel Sektör Tahvil																	
TRSBOLU12115	TL	BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.	11/01/21		0,00		20,000,00	100,175800	16/04/19	16,697540				103,442354	20,688,47	1,00	0,95
TRSMGT122115	TL	MİGROS TİC.A.Ş.	24/02/21		0,00		80,000,00	101,743100	26/03/20	19,534416				102,195860	81,756,69	3,95	3,75
TRSEK1232123	TL	HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.	10/03/21		0,00		40,000,00	100,000000	12/06/19	18,993855				101,101852	40,440,74	1,95	1,86
TRSOTK032110	TL	OTOKOÇ OTOMOTİV TİC VE SAN A.Ş.	15/03/21		0,00		40,000,00	100,000000	17/06/19	16,203585				101,195907	40,478,36	1,96	1,86
TRSCMSA32112	TL	ÇİMSA ÇİMENTO SAN.VE TİC.A.Ş.	18/03/21		0,00		50,000,00	100,149900	21/06/19	17,155018				100,923516	50,461,76	2,44	2,31
TRSKFTF62113	TL	KOÇ FİNANSMAN	10/06/21		27,45		30,000,00	100,000000	13/06/19	18,172584				101,022089	30,306,63	1,46	1,39
TRSKCTF62110	TL	KOÇ FİNANSMAN	14/06/21		27,38		30,000,00	100,000000	17/06/19	16,399965				101,508919	30,452,68	1,47	1,40
TRSTPRSK2217	TL	TÜPRAS TÜRKİYE PETROL RAFİNE. A.Ş.	28/11/22		5,92		80,000,00	100,000000	30/11/20	0,000000				101,514681	81,211,74	3,92	3,73
TRSTISB72712	TL	T.İS BANKASI A.Ş.	27/07/27		0,00		30,000,00	102,101100	30/12/19	18,275833				103,072097	30,921,63	1,49	1,42
TRSVKFB92719	TL	TÜRKİYE VAKİFLER BANKASI T.A.O	06/09/27		0,00		100,000,00	100,604100	22/01/20	15,933599				107,328919	107,328,92	5,19	4,92
TRSSKBK52818	TL	ŞEKERBANK T.A.Ş.	11/05/28		0,00		50,000,00	96,538600	30/12/19	19,569022				100,341673	50,170,84	2,42	2,30
TRSTISB62911	TL	T.İS BANKASI A.Ş.	06/06/29		27,61		30,000,00	100,000000	19/06/19	18,279614				101,308199	30,392,46	1,47	1,40
GRUP TOPLAMI							580.000,00							594.610,92		28,72	27,29
GRUP TOPLAMI							1.730.000,00							1.727.800,49		83,46	79,28
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet																	
TRPKYVFA2318	TL	TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. VARLIK FİNANSMANI FONU	07/12/23		0,00		70,000,00	111,667000	14/01/20	12,777942				112,793100	78,955,17	3,81	3,62
GRUP TOPLAMI							70.000,00							78.955,17		3,81	3,62

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

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

GRUP TOPLAMI							1.809.000,00							1.816.067,31		87,72	83,33
TPP																	
TPP			04/01/21		17,70		109.211,43	17,700000	31/12/20				109.211,43	17,970000	109.050,40	100,00	5,01
GRUP TOPLAMI							109.211,43							109.050,40		100,00	5,01
GRUP TOPLAMI							109.211,43							109.050,40		100,00	5,01
KIRA SERTİFİKALARI																	
Özel Sektör Kira Sertifikaları																	
TRDBRKT12189	TL	BEREKET VARLIK KİRALAMA A.Ş.	08/01/21		0,00		50.000,00	100,955300	07/12/20	19,619904				102,108180	51,054,09	2,47	2,34
TRDTFVK12117	TL	TF VARLIK KİRALAMA A.Ş.	08/01/21		0,00		100.000,00	99,001000	04/12/20	20,413666				100,399182	100,399,18	4,85	4,61
TRDBRKT22147	TL	BEREKET VARLIK KİRALAMA A.Ş.	12/02/21		0,00		20.000,00	100,867400	25/12/20	16,911602				101,533302	20,306,66	0,98	0,93
TRDHVKA32129	TL	HALK GAYRİMENKULYAT.ORT.A.Ş.	10/03/21		5,58		80.000,00	100,000000	06/10/20	13,651752				103,096761	82,477,41	3,98	3,78
GRUP TOPLAMI							250.000,00							254.237,34		12,28	11,66
GRUP TOPLAMI							250.000,00							254.237,34		12,28	11,66
FON PORTFÖY DEĞERİ														2.179.356,83			100,00

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. VEM OKS TEMKİNLİ 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	2.179.357		100,52
Hazır değerler	570		
Kasa	0		
Bankalar	570	100,00	0,03
Diğer hazır değerler	0		
Alacaklar	8.010		
Takastan alacaklar	0		
Diğer alacaklar	8.010	100	0,37
Borçlar	(19.811)		(0,91)
İhbarlı FonPay Takas	(6.093)	30,75	(0,28)
Banka kredileri	-	0,00	0,00
Fon yönetim ücretleri	(1.566)	7,91	(0,07)
Hisse senedi alım borçları	-	0,00	0,00
Diğer borçlar	(12.087)	61,01	(0,56)
Kayda alma ücreti	(65)	0,33	0,00
Fon toplam değeri	2.168.125		100%