

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

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

Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. HEM Oks Temkinli Değişken 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 TEMKİNLİ DEĞİŞKEN 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 Sarıhan, Muhammed Tiryaki, Oğuzhan Zıddıoğlu
Fon Toplam Değeri	4.207.389,52 TL	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi ve Riskleri
Birim Pay Değeri	0,017228 TL	Fon'un yatırım stratejisi: Portföyünü, Yönetmeliğin 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinden 2.4. maddesinde yer alanların tamamına veya bir kısmına yatıran ve faiz geliri elde etmeyi hedefleyen bir fondur. Yatırım yapılacak sermaye piyasası araçları seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir. Yatırım yapılan varlıklar çerçevesinde fonun risk değeri 1 ila 2 aralığında kalacaktır.
Yatırımcı Sayısı	1.479	
Tedavül Oranı %	0,24	
Portföy Dağılımı %		
- Özel Sektör Tahvil/Bono	97,00	
- Takasbank Para Piyasası	3,00	
		Fonun eşik değeri %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %1 olarak belirlenmiştir.
		En Az Alınabilir Pay Adedi
		Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 0,001 pay alınabilmektedir.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
HEM OKS TEMKİNLİ DEĞİŞKEN 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

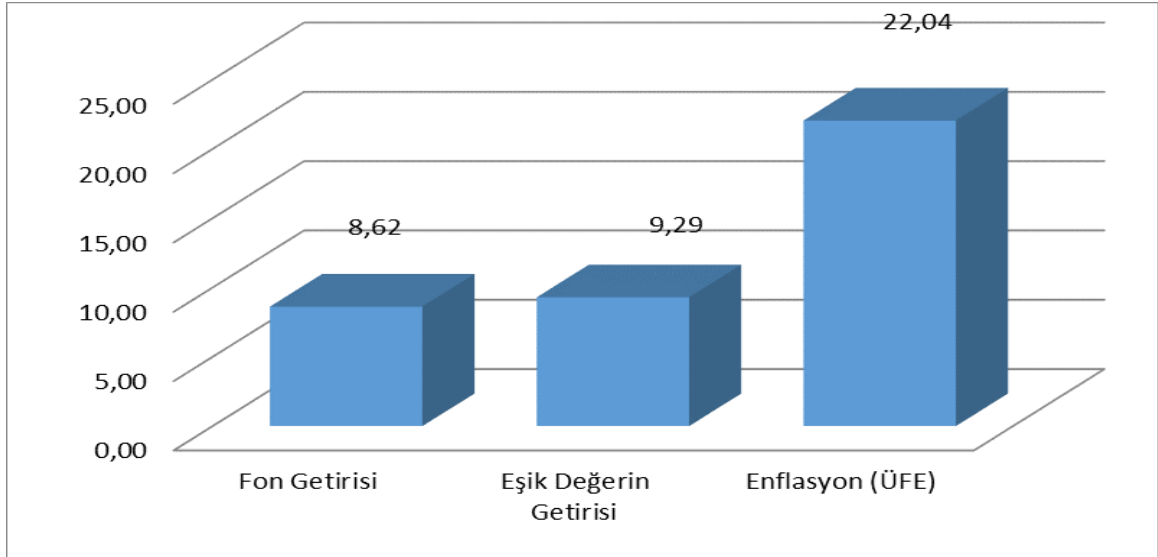
Yıllar	Toplam Getiri (%)	/Eşik Değerin Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması %	Eşik Değerin Standart Sapması (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/ Net Aktif Değeri
1.yıl 2018	17,56	20,57	33,64	0,07	-	0,8852	697.594,59
2.yıl 2019	20,53	23,41	7,36	0,07	-	-0,1019	2.238.937,52
3.yıl 2020	11,94	11,61 (***)	25,15	0,04	-	0,02228	3.763.241,90
4.yıl 2021/6	8,62	9,29 (****)	22,04	0,05	-	-0,2771	4.207.389,52

(*) Enflasyon oranı ilgili döneme ait TÜİK tarafından açıklanan 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 (8,816%) BIST TLREF Endeksi getirisinin (9,29%) 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, %8,62, eşik değer getirisi %9,29 olarak gerçekleşmiştir. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %1,57 olarak gerçekleşmiştir.

Toplam Getiri: Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir.

Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi: Fonun karşılaştırma ölçütünün ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi Getiri: Performans sonu dönemi itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

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	22.198,37
Ortalama Fon Portföy Değeri	3.952.393,98
Toplam Gider/Ortalama Fon Portföy Değeri %	0,562

C.5. 01.01.2021 - 30.06.2021 Performans sunum dönemi içinde yatırım stratejisinde ya da karşılaştırma ölçütünde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
HEM OKS TEMKİNLİ DEĞİŞKEN 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.)

C. DİPNOTLAR (Devamı)

C.1. 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	16.661,27
Saklama Ücreti	642,07
Denetim Ücretleri	1.087,09
Kurul Ücretleri	169,06
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	1.024,27
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	2.614,61
Toplam Giderler	22.198,37

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

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)	8,62%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	0,56%
Azami Toplam Gider Oranı (Yıllık Oran 1,09%)	0,54%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı (**)	0,02%
Net Gider Oranı	
(Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı - Dönem İçinde Kurucu Tarafından Karşılanan Fon Giderlerinin Toplamının Oranı)	0,54%
Brüt Getiri	9,16%

(*) 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 içtüzüğünde belirlenen günlük kesinti oranına karşılık gelen yıllık oranın aşıp aşılmadığı 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 fonun toplam giderlerinin, belirtilen azami oranın üstünde gerçekleşmesi nedeniyle fonun kurucu tarafından karşılanan 829,74.-TL gideri bulunmaktadır. Nihai aşım tutarı yılsonu ile hesaplanarak Fon’a iade edilecektir.

D.2. 1 Ocak- 30 Haziran 2021 döneminde Fon’un Bilgi Rasyosu -0,2771 olarak gerçekleşmiştir. Bilgi Rasyosu, riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans Ölçütü (Benchmark) getirisi üzerindeki portföy getirisinin, portföyün volatilitesi (oynaklığına) 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.

.....