

**TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla “Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM
OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu”)**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**



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

(Eski unvanıyla “Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu”)

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

Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Oks Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu (Eski unvanıyla “Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu”)’nun (“Fon”) 1 Ocak - 31 Aralık 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.

Görüşümüze göre 1 Ocak - 31 Aralık 2021 dönemine ait performans sunuş raporu Fon’un performansını Tebliğ’de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

Fon’un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup; söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakiben finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi raporumuz ayrıca tanzim edilecektir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



Adnan Akan, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Ocak 2022

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU, (Eski Unvanı Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu)

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

PERFORMANS SUNUŞ RAPORU HAZIRLANMA ESASLARI

Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. OKS Katılım Standart E.Y.F. (Eski Unvanı Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu)’na (“Fon”) ait Performans Sunuş Raporu, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 1 Temmuz 2014 tarihinde yürürlüğe giren “Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ (VII-128.5)”inin (“Tebliğ”) hükümleri doğrultusunda hazırlanmıştır.

A. TANITICI BİLGİLER

Halka arz tarihi: 01.01.2018		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	5.722.712.523.-TL	Sektör Duyurusu’nda belirtilen yatırım stratejisi ve izahnamenin 2.4 nolu maddesinde belirtilen asgari ve azami oranlar, Yönetmelik ve Rehber’de belirtilen sınırlamalar çerçevesinde fon portföyü yatırıma yönlendirilir. Fon portföyüne kurucusu/ihraççısı tarafından icazet alınan sermaye piyasası araçları dahil edilir.	Gökçen Yaman AKGÜN
Birim Pay Değeri	0,020431.-TL		Kenan TURAN
Yatırımcı Sayısı	1.519.222		Özkan BALCI
Tedavül Oranı %	28,01		Oğuz ZIDDIOĞLU
Portföy Dağılımı		Yatırım Stratejisi	Cavit DEMİR Serkan ŞEVİK Zühal BAYAR Ümit YAĞIZ Oğuzhan ÖZER Ayşe Seher AYDIN Kerem YEREBASMAZ S.Ozan DOĞAN F.Özgül AVŞAR MUMCUOĞLU Fatimet Tinemis SARIHAN Muhammed TİRYAKİ
Borçlanma Araçları	62,82%	Sektör Duyurusu’nda belirtilen yatırım stratejisi ve izahnamenin 2.4 nolu maddesinde belirtilen asgari ve azami oranlar, Yönetmelik ve Rehber’de belirtilen sınırlamalar çerçevesinde fon portföyü yatırıma yönlendirilir. Fon portföyüne Danışma Komitesi uygunluk görüşü çerçevesinde sermaye piyasası araçları dahil edilir.	
- Kamu Kira Sertifikası	53,08%		
- Özel Sektör Kira Sertifikası	9,74%		
Yatırım Fonu Katılma Payları	19,57%		
Paylar	9,60%		
Katılım Hesabı	7,54%		
Borsa Yatırım Fonu	0,47%		

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU, (Eski Unvanı Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu)

1 OCAK – 31 ARALIK 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 (Devamı)

Payların Sektörel Dağılımı	Yatırım Riskleri	En Az Alınabilir Pay Adeti: 0,001 adet
Diğer3,44% Demir, Çelik Temel2,52% Hava Yolları Ve Hizmetleri1,04% İletişim Cihazları1,02% Perakende0,82% Tekstil, Entegre0,57% Dayanıklı Tüketim0,44% Teknoloji0,38% Mobilya0,38% Endüstriyel Tekstil0,36% Otomotiv0,36% Çimento0,36% Meşrubat0,36% Tarım Kimyasalları0,23% Otomotiv Parçası0,19% Gıda0,15% Bilgisayar Toptancılığı0,13%	Piyasa Riski: Piyasa riski ile kira sertifikalarının, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin değerinde, kar payı oranları ve ortaklık payı fiyatları ve döviz kurundaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir. Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır. Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. Yasal Risk: Fon paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir. Enflasyon Riski: Enflasyon gerçekleşmelerinin beklentilerden farklı olması nedeniyle maruz kalınan riski ifade eder. İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. Spesifik Risk: Fon içinde yer alan pozisyonlarda, olağan piyasa hareketleri dışında, bu pozisyonları oluşturan finansal araçları ihraç veya garanti eden ve ödeme yükümlülüğünü üstlenen kuruluşların yönetimlerinden ve mali bünyelerinden kaynaklanabilecek sorunlar nedeniyle maruz kalınabilecek zarar olasılığıdır.	

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU, (Eski Unvanı Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu)

1 OCAK – 31 ARALIK 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

YILLAR	Toplam Getiri (%)	Eşik Değer Getirisi (%) (*)	Enflasyon Oranı (**)	Portföyünün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Eşik Değerin Standart Sapması (%) (****)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföy veya Portföy Grubunun Fon Toplam Değeri
1.yıl 2018 (***)	17,04	20,40	33,64	0,13	-	-0,0774	406.389.310.-TL
2.yıl 2019	22,06	23,41	7,36	0,11	-	-0,0359	841.947.412.-TL
3.yıl 2020	13,74	11,61	25,15	0,16	-	0,0473	1.170.136.989.-TL
4.yıl 2021	25,74	15,73	79,89	0,35	-	0,0972	5.722.712.523.-TL

(*) Fonun eşik değeri; BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi + %1,5 olarak kullanılmaktadır.

(**) Enflasyon oranı ilgili döneme ait TÜİK tarafından açıklanan ÜFE oranıdır.

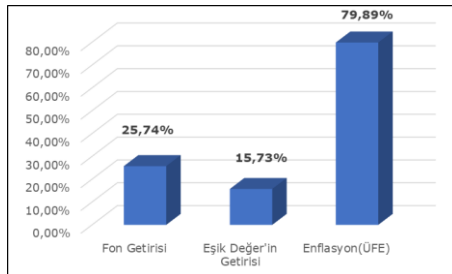
(***) 03.01.2018-31.12.2018 dönemine aittir.

(****) Eşik değer için Standart Sapma hesaplanmamaktadır.

2018 yılında fonun eşik değer getirisi (12,83%) TRLIBOR O/N getirisinin (20,40%) altında gerçekleştiği için eşik değer olarak TRLIBOR O/N kullanılmıştır. 2019 yılında fonun eşik değer getirisi (17,34%) TRLIBOR O/N getirisinin (23,41%) altında gerçekleştiği için eşik değer olarak TRLIBOR O/N kullanılmıştır. 2020 yılında fonun eşik değer getirisi (10,37%) TRLIBOR O/N getirisinin (11,61%) altında gerçekleştiği için eşik değer olarak TRLIBOR O/N kullanılmıştır.

Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.

PERFORMANS GRAFİĞİ



TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU, (Eski Unvanı Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu)

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

C. DİPNOTLAR

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.

- 2) Fon Portföyünün yatırım amacı, strateji ve yatırım riskleri “A. Tanıtıcı Bilgiler” bölümünde belirtilmiştir.
- 3) Fon 01.01.2021 - 31.12.2021 döneminde net %25,74 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %15,73 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %10,01 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 itibariyle hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

- 4) 01.01.2021 - 31.12.2021 dönemine ait yönetim ücretleri, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

Toplam Giderler	16.548.822,81
Ortalama Fon Portföy Değeri	1.866.362.425,45
Toplam Gider/Ortalama Fon Portföy Değeri %	0,887

- 5) 01.01.2021 - 31.12.2021 Performans sunum dönemi içinde karşılaştırma ölçütünde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.
- 6) Fonun eşik değeri; BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi + %1,5 olarak kullanılmaktadır.

Emeklilik yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır. Ayrıca 31.12.2004 tarihli 5281 sayılı Kanun'la Gelir Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 67. madde çerçevesinde, emeklilik yatırım fonlarının taraf olduğu yatırım işlemlerinden elde edilen kazançlar üzerinden de tevkifat yapılmaz.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU, (Eski Unvanı Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu)

1 OCAK – 31 ARALIK 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)

- 7) Yönetim Ücretleri, vergi saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin ortalama fon portföy değerine oranı 4 numaralı dipnotta açıklanmıştır. Dönemin faaliyet giderleri dağılımı ise aşağıdaki tablodaki gibidir.

Yönetmelik * Madde-19 Uyarınca Yapılan Faaliyet Giderleri	01.01.2021-31.12.2021
Yönetim Ücreti	15.945.767,38
Saklama Ücreti	186.481,46
Denetim Ücretleri	14.160,25
Kurul Ücretleri	286.703,85
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	114.775,30
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	934,57
Toplam Giderler	16.548.822,81
Ek Yönetim Ücreti (**)	20.461.907,40
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler(***)	1.267.823,04

- (*) 13.03.2013 tarih ve 28586 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren “Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik”
- (**) 20.06.2017 tarihli Bireysel Emeklilik Sistemi Otomatik Katılım Uygulama Esasları Hakkında Sektör Duyurusunda (2016/30) Değişiklik Yapılması Hakkında Sektör Duyurusu (2017/2)’nun “1.3. Fon Performansı ve Kesintiler” başlıklı maddesinin “B” bendi kapsamında Fon’un net getirisinin performans eşliğini aşması sonucu 20.461.907,40.-TL EK Fon Yönetim Ücreti kesintisi yapılmıştır. İlgili madde kapsamında yapılan bu kesinti, Fon İzahnamesinde ve İçtüzüğünde belirtilen FİGK ve FTGK’ya ilişkin kontrollerde dikkate alınmamıştır.
- (***) İlgili tutar sona eren Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. ZEM OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu ve Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. HEM OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu’nun devrolarak sonlanması sebebi ile mizan birleşme tutarlarını ifade etmektedir.

- 8) SPK’nun 52.1 sayılı ilke kararına göre hazırlanan brüt fon getiri hesaplaması aşağıdadır.

01.01.2021-31.12.2021 Döneminde Brüt Fon Getirisi Hesaplaması	Oran
Fon Net Basit Getirisi (Dönem Sonu Birim Fiyat-Dönem Başı Birim Fiyat/Dönem Başı Birim Fiyat)	25,74%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	0,89%
Azami Toplam Gider Oranı	0,95%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı (**)	0,000%
Net Gider Oranı (Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı - Dönem İçinde Kurucu Tarafından Karşılanan Fon Giderlerinin Toplamının Oranı)	0,89%
Brüt Getiri	26,62%

- (*) 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 İçtüzüğünde belirlenen günlük kesinti oranına karşılık gelen yıllık oranın aşılmaması için 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 şirkete fona iade edilir” denilmekte olup, dönem içinde hesaplanan aşım tutarı bulunmamaktadır.

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU, (Eski Unvanı Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu)

1 OCAK – 31 ARALIK 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)

- 9) Bilgi Rasyosu riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans ölçütü getirisi üzerindeki portföy getirisinin, portföyün volatilitesine (oynaklığına) oranı olarak hesaplanmaktadır.

01.01.2021 - 31.12.2021 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu 0,0972 olarak gerçekleşmiştir.

- 10) SPK 05.10.2021 Tarih ve E-12233903-325.01.03-11438 sayılı kararıyla 12.11.2021 tarihi itibari ile; Fon unvanı Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu'ndan Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu'na değiştirilmiştir. Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. ZEM OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu ve Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. HEM OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu, Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu bünyesinde birleştirilmiştir.

.....