

**Viennalife Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu
(Eski Unvanıyla “Aegon Emeklilik ve
Hayat A.Ş. Para Piyasası Emeklilik
Yatırım Fonu”)**

31 Aralık 2022 Tarihinde
Sona Eren Hesap Dönemine Ait Yatırım
Performansı Konusunda Kamuya
Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

**Viennalife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu'nun
31 Aralık 2022 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor**

Viennalife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak 2022 – 31 Aralık 2022 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı "Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği"nde ("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 2022 – 31 Aralık 2022 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı ile doğru ve gerçeğe uygun bir görünüm sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

Fon'un kamuya açıklamak üzere hazırlanan 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup, çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakip söz konusu finansal tablolar hakkındaki bağımsız denetçi raporumuz ayrıca düzenlenecektir.

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



30 Ocak 2023
İstanbul, Türkiye

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUMUNA İLİŞKİN TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR

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

OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU”) 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

PERFORMANS SUNUM RAPORU’NUN HAZIRLANMA ESASLARI

Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu’na (“Fon”) ait Performans Sunum 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)”i (“Tebliğ”) hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) i-SPK.4632 s.kn.17.3 (03.03.2016 tarih ve 7/223 s.k.) sayılı İlke Kararı ile “Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber”e eklenen “10.4. Emeklilik Yatırım Fonlarının Getiri Performansının Ölçülmesi, Değerlendirilmesi ve Portföy Yöneticilerine Uygulanacak Teşvik ve Tedbire İlişkin Usul ve Esaslar” maddesi doğrultusunda hazırlanmıştır.

A. TANITICI BİLGİLER

Portföy Bilgileri		Yatırım ve Yönetime İlişkin Bilgiler
Halka Arz Tarihi	17 Kasım 2003	Portföy Yöneticileri
31 Aralık 2022 tarihi itibariyle		Oyak Portföy Yönetimi A.Ş. Tolga AKBAŞ – Hasan Rıfat TOPKAR
Fon Toplam Değeri	24.992.383	Fon'un Yatırım Amacı ve Stratejisi
Birim Pay Değeri	0,091069	Fon'un yatırım stratejisi, fon Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu olup Fon Portföyünün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşur ve portföyün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gündür.
Yatırımcı Sayısı	22.693	
Tedavül Oranı (%)	2,74%	
Portföy Dağılımı (%)		
-Devlet Tahvili/ Hazine Bonosu	36,42%	
-Özel Sektör Tahvili/Bonosu	14,85%	Fon Portföyünün asgari %25'i devlet iç borçlanma senetlerinde yatırıma yönlendirilir. Fon, Bakanlıkça veya özel sektör tarafından ihraç edilen ve vadesine en fazla 184 gün kalan borçlanma araçlarına, ters repoya, Takasbank ve yurtiçi organize para piyasası işlemlerine yatırım yaparak faiz geliri elde eder. Bunlara ek olarak fon, yatırım stratejisinde yer alan sınırlamalar dahilinde vadeli mevduata ve katılma hesaplarına da yer verebilir. Portföye dahil edilen banka borçlanma araçları dışındaki özel sektör borçlanma araçları ihraççısının yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olması zorunludur.
-Vadeli Mevduat	22,74%	
-Ters Repo	20,02%	
-TPP	5,95%	
		Fon portföyüne, vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez.
		Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar: Devlet İç Borçlanma Senetleri %25-100, Ters Repo İşlemleri %0-75, Vadeli Mevduat/Katılma Hesabı (TL)* %0-25, Yurtiçi Özel Sektör Borçlanma Araçları %0-20, Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri %0-10
		Fonun karşılaştırma ölçütü %25 BIST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi + %65 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi + %5 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi + %5 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi'dir.
		En Az Alınabilir Pay Adedi
		Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 0,001 pay alınabilmektedir.

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUMUNA İLİŞKİN TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR

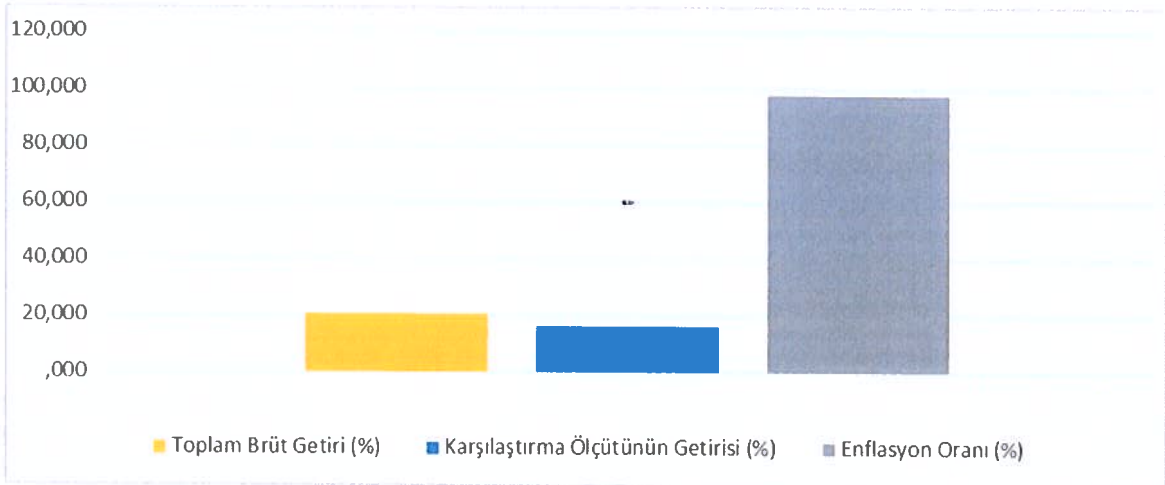
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

B. PERFORMANS BİLGİSİ

Yıllar	Toplam Net Getiri (%)	Toplam Brüt Getiri (%) (****)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%) (*****)	Enflasyon Oranı (%) (**)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (*)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (*)	Bilgi Rasyosu (%)	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Varlık Değeri/Net Aktif Değeri (TL) (***)
2018	16,94	-	17,76	33,64	0,04	0,04	(12,76)	25.807.247
2019	20,62	-	22,33	7,36	0,05	0,04	(23,28)	26.850.144
2020	10,13	11,22	11,10	25,15	0,03	0,02	(23,15)	25.246.509
2021	17,56	18,65	18,56	79,89	0,04	0,04	(13,91)	25.657.860
2022	19,35	20,44	16,07	97,72	0,07	0,03	17,03	24.997.272

- (*) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemdeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.
- (**) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık (Yİ-ÜFE) oranıdır.
- (***) Belirtilen tutar, fonun ilgili dönem kapanışını takiben ilk iş gününde geçerli net aktif değeridir.
- (****) Sermaye Piyasası Kurulu’nun i-SPK.4632 s.kn.17.3.i (30/05/2019 tarihli ve 32/756 s.k.) sayılı İlke Kararı doğrultusunda Fon Performansı, “Brüt Getiri” üzerinden hesaplanmaya başlamıştır. Brüt Getiri, “Net Getiri oranı + (Gerçekleşen fon toplam gider oranı - Dönem içinde kurucu tarafından karşılanan fon giderlerinin toplamının oranı)” formülü kullanılarak elde edilen orandır.
- (*****) Sermaye Piyasası Kurulu’nun i-SPK.4632 s.kn.17.3.i (30/05/2019 tarihli ve 32/756 s.k.) sayılı İlke Kararı doğrultusunda yürürlüğe giren Fon Performans Değerlendirme Sistemi çerçevesinde, “Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi”, 2020 yılında karşılaştırma ölçütünü oluşturan endekslerin dönem başı ve dönem sonu değer farklarının, ilgili endeksin ağırlığı nispetinde oranlanması suretiyle hesaplanmaya başlamıştır.

GRAFİK



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUMUNA İLİŞKİN TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR

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

C. DİPNOTLAR

C.1. Fonun portföy yönetim hizmeti, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 16.12.2019 tarih ve E.15648 sayılı izni doğrultusunda 02.01.2020’den itibaren Oyak Portföy Yönetimi A.Ş. (Şirket) tarafından verilmektedir.

C.2. Fon, Aegon Emeklilik Ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu unvanı ile kurulmuştur. Fon Ünvanı, 24/07/2017 itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan 14/06/2017 tarih ve E.7413 sayılı izin çerçevesinde Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu olarak değiştirilmiştir. Kurucu’nun unvan değişikliği sonrası fon unvanı, Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan 27/12/2022 tarih ve KYD-30761 sayılı izin çerçevesinde 16/01/2023 itibarıyla Viennalife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu olarak değiştirilmiştir.

Fon portföyünün yatırım amacı ve stratejisi “A. Tanıtıcı Bilgiler” bölümünde belirtilmiştir. Fon portföyünün riskleri ise aşağıda ifade edilmiştir.

1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, diğer menkul kıymetlerin, faiz oranlarında gerçekleşecek dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:

a- Faiz Oranı Riski: Fon portföyüne faize dayalı varlıkların (borçlanma aracı, ters repo vb) dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek faiz oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.

2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.

3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.

4) 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.

5) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.

6) 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.

7) Yasal Risk: Fonun paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.

8) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

C.3. Fon’un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde brüt dönemsel getirisi %20,44 karşılaştırma ölçütünün getirisi %16,07 ve nispi getiri oranı ise %4,37 olarak

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUMUNA İLİŞKİN TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR

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

C. DİPNOTLAR (Devamı)

gerçekleşmiştir.

Portföyün nispi getiri oranı; brüt getiri oranından, karşılaştırma ölçütü getiri oranının çıkarılması sonucu bulunan pozitif ya da negatif yüzdesel değerdir.

- C.4.** 1 Ocak - 31 Aralık 2022 dönemine ait yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerlerine oranının ağırlıklı ortalaması %0,005’dir.

GİDERLER	TUTAR (TL)	ORTALAMA NET VARLIK DEĞERİNE ORANI (%)
Fon Yönetim Ücreti	247.275	1,00%
Diğer Giderler	29.377	0,12%
Denetim Ücretleri	27.839	0,11%
Aracılık komisyon Giderleri	18.262	0,07%
İlan Giderleri	3.972	0,02%
Saklama Hizmeti için Ödenen Ücretler	3.228	0,01%
Noter Harç ve Tasdik Ücreti	2.337	0,01%
Toplam Giderler	332.290	1,34%
Ortalama Net Varlık Değeri	24.815.670	

Fon’dan karşılanan toplam giderlerin üst sınırı, yıllık ortalama fon net varlık değerinin %1,09’i olarak uygulanmış ve limit aşımına konu olan 61.799,29-TL gider, kurucu tarafından karşılanmıştır.

- C.5.** Fonun Karşılaştırma Ölçütü: %25 BİST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi, %65 BİST-KYD Repo (Brüt) Endeksi, %5 BİST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi, %5 BİST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi getirisi referans olarak alınmaktadır.

- C.6.** Emeklilik yatırım fonları her türlü kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “AEGON EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU”)

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUMUNA İLİŞKİN TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR

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

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

D.1. Fon, 17 Kasım 2003 tarihinde halka arz edilmiştir. Fon’un kuruluşundan itibaren birikimli getirisi aşağıdaki gibidir:

Başlangıç Tarihi	17 Kasım 2003
Bitiş Tarihi	31 Aralık 2022
Gün Sayısı	6.984
Gerçekleşen Getiri (%)	803,73%

D.2. SPK 52.1 sayılı ilke kararına göre hazırlanan Brüt Fon Getirisi:

1 Ocak - 31 Aralık 2022	
Net Basit Getiri (Dönem sonu birim fiyat - Dönem başı birim fiyat) / Dönem başı birim fiyat)	19,35%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	1,34%
Azami Toplam Gider Oranı (**)	1,09%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,25%
Net Gider Oranı (Gerçekleşen fon toplam gider oranı - Dönem içinde kurucu tarafından karşılanan fon giderlerinin toplamının oranı)	1,09%
Brüt Getiri (****)	20,44%
1 Ocak - 31 Aralık 2022 dönemi için Kurucu tarafından karşılık ayrılan, Fon’a iade edilen aşım tutarı (TL) (***)	61.799

(*) Kurucu tarafından karşılananlar da dahil olmak üzere tüm Fon giderleri, Fon muhasebesine yansıtılarak bulunan giderlerin Fon’un ortalama net varlık değerine bölünmesi ile hesaplanmıştır.

(**) Gün esasına göre yıllık Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı üzerinden 1 Ocak - 31 Aralık 2022 sunum dönemi için hesaplama yapılmıştır.

(***) 13 Mart 2013 tarih 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 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 şirketçe fona iade edilir.” denilmekte olup, 1 Ocak - 31 Aralık 2022 dönemi için hesaplanan aşım tutarı Türk Lirası cinsinden kaydedilmiştir.

(****) Brüt Getiri, “Net Getiri oranı + (Gerçekleşen fon toplam gider oranı - Dönem içinde kurucu tarafından karşılanan fon giderlerinin toplamının oranı)” formülü kullanılarak elde edilen orandır.

D.3. Bilgi Rasyosu riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans ölçütü getirisi üzerindeki portföy getirisi ile portföy oynaklığı oranı olarak hesaplanır.

Fon’un 1 Ocak - 31 Aralık 2022 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu %17,03’tür.

D.4. Fon ile ilgili tüm değişiklikler Emeklilik Şirketi’nin internet sitesinde “Kamuyu Sürekli Bilgilendirme Formu” sayfasında ve Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda (KAP) yer almaktadır.