

Viennalife Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Standart Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2024 Tarihinde
Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda
Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUMUNA İLİŞKİN TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR

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

QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU 1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

PERFORMANS SUNUM RAPORU’NUN HAZIRLANMA ESASLARI

Standart 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 2024 tarihi itibarıyla		QInvest Portföy Yönetimi A.Ş. Maruf CEYLAN, Buğra BİLGİ, Atakan AÇIKGÖZ
Fon Toplam Değeri	91.821.491	Fon’un Yatırım Amacı ve Stratejisi
Birim Pay Değeri	0,213084	Fon’un yatırım stratejisi; Fon, portföyünün asgari %60’ı Bakanlıkça ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçlarından, gelir ortaklığı senetlerinden veya kira sertifikalarından ve portföyün asgari %10’u, BIST 100 Endeksi, BIST Sürdürülebilirlik Endeksi, BIST Kurumsal Yönetim Endeksi ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylardan oluşmaktadır.
Yatırımcı Sayısı	34.526	Fon portföyünün azami yüzde %29’u; Türk Lirası cinsinden ve Borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarında, Türk Lirası cinsinden Borsada işlem görmesi kaydıyla fon kullanıcısı bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan kira sertifikalarında, ipotek ve varlık teminatl menkul kıymetlerde, ipotğe ve varlığa dayalı menkul kıymetlerde, vaad sözleşmelerinde yatırıma yönlendirilebilir.
Tedavül Oranı (%)	4,31%	Ayrıca portföyün azami %25’i Türk Lirası cinsinden vadeli mevduatta, katılma hesabında, azami %2’si ters repoda, Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemlerinde, asgari %1’i girişim sermayesi yatırım fonu katılma paylarında yatırıma yönlendirilir.
Portföy Dağılımı (%)		Fon, sisteme giriş aşamasında herhangi bir fon tercihinde bulunmayan kişilerin birikimlerini yatırıma yönlendirmek amacıyla da kullanılmaktadır. Fon portföyüne alınacak menkul kıymet seçiminde ve sınırlamalarında Genelge ve Yönetmelik’te belirlenmiş olan yönetim ilkelerine uyulur.
-Devlet Tahvili/ Hazine Bonosu	70,82%	Fon yönetiminde, yatırım yapılacak sermaye piyasası araçları seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir ve Yönetmeliğin 20. Maddesinde belirlenmiş olan yönetim ilkelerine uyulur.
-Hisse Senedi	26,38%	Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar: Bakanlıkça ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetleri veya kira sertifikaları %60-89, BIST 100, BIST Sürdürülebilirlik Endeksi, BIST Kurumsal Yönetim Endeksi ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylar %10-30, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları %1-20, TL cinsinden ve borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen borçlanma araçları & Türk Lirası cinsinden Borsada işlem görmesi kaydıyla fon kullanıcısı bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan kira sertifikaları & İpotek ve varlık teminatl menkul kıymetler, ipotğe ve varlığa dayalı menkul kıymetler, vaad sözleşmeleri %0-29, TL cinsinden vadeli mevduat ve katılma hesabı %0-25, Ters repo ve Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri %0-2
-GSYF Katılma Payları	1,67%	Fonun karşılaştırma ölçütü; %80 BIST-KYD DİBS Tüm Endeksi + %10 BIST100 Getiri Endeksi + %5 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi + %5 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi’dir.
-TPP	1,14%	
Payların Sektörel Dağılımı (%)		
Mali Kuruluşlar	9,68%	
İmalat	9,07%	
Ulaştırma	3,30%	
Telekomünikasyon	2,02%	
Elektrik	0,92%	
Teknoloji	0,79%	
Ticaret	0,60%	
		En Az Alınabilir Pay Adedi
		Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 0,001 pay alınabilmektedir.

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2024 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) (***)
2020	12,48	14,39	10,94	25,15	0,49	0,47	4,17	54.445.958
2021	(0,02)	1,89	3,26	79,89	0,57	0,43	(6,74)	48.202.079
2022	90,22	92,13	71,96	97,72	0,70	0,65	9,59	75.696.748
2023	18,64	20,55	(12,02)	44,22	0,80	0,94	15,94	75.722.180
2024	35,05	36,96	24,95	28,52	0,48	0,32	9,69	91.817.130

(*) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemdeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

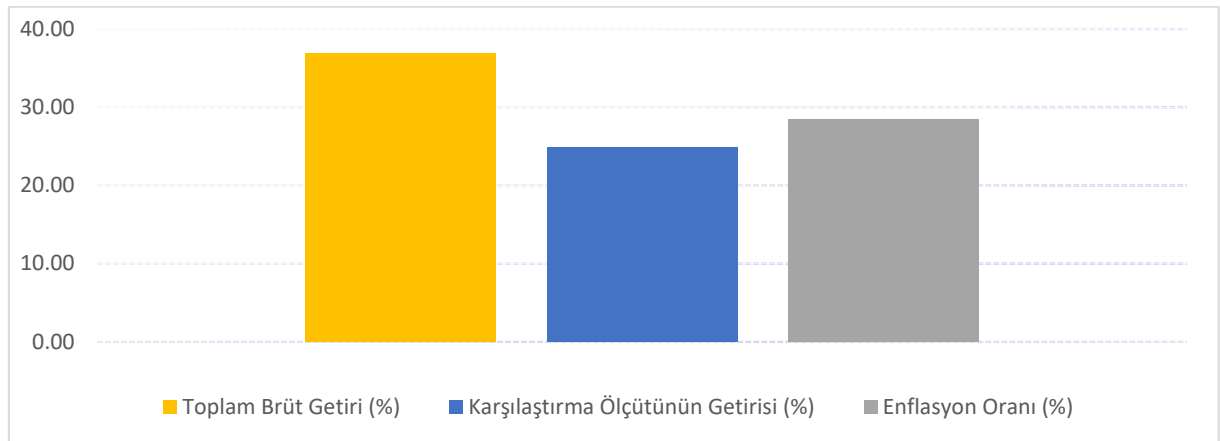
(**) Enflasyon oranı, TÜİK tarafından açıklanan bir önceki yılın Aralık ayına göre (Yİ-ÜFE) oranıdır.

(***) 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”, 2020-2023 yıllarında karşılaştırma ölçütünü oluşturan endekslerin dönem başı ve dönem sonu değer farklarının, ilgili endeksin ağırlığı nispetinde oranlanması suretiyle hesaplanmış; Sermaye Piyasası Kurulu’nun E-12233903-622.99-51573 sayılı yazısı çerçevesinde, 2024 itibarıyla karşılaştırma ölçütü ve eşik değeri birden fazla bileşenden oluşan ve izahnamesindeki yatırım stratejisinde yatırım yapılabilecek varlık sınıfları için yüzdesel aralık belirlenmiş olan emeklilik yatırım fonlarının karşılaştırma ölçütü/eşik değerinin getirisinin hesaplanmasında, ‘günlük ağırlıklandırılmalı bileşik getiri’ yöntemi kullanılmaya başlanmıştır.

GETİRİ GRAFİĞİ



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2024 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 23.10.2024 tarih ve 61998 sayılı izni doğrultusunda 18.11.2024’ten itibaren QInvest Portföy Yönetimi A.Ş. (Şirket) tarafından verilmektedir.
- C.2.** Fon, Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fon’u unvanı ile kurulmuş olup, Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan 19/04/2013 tarih ve 394 sayılı izin çerçevesinde unvanı Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Standart Emeklilik Yatırım Fonu olarak değiştirilmiştir. Daha sonra, fon unvanı, 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. Standart 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. Standart 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 oranları, ortaklık payı fiyatları 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.
 - b- Ortaklık Payı Fiyat Riski: Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.
- 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

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUMUNA İLİŞKİN TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR

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

C.DİPNOTLAR (Devamı)

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 2024 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde brüt dönemsel getirisi %36,96, karşılaştırma ölçütünün getirisi %24,95 ve nispi getiri oranı ise %12,01 olarak 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 2024 dönemine ait yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerlerine oranının ağırlıklı ortalaması %0,008'dir.

GİDERLER	TUTAR (TL)	ORTALAMA NET VARLIK DEĞERİNE ORANI (%)
Fon Yönetim Ücreti	1.473.464	1,74%
Denetim Ücretleri	178.873	0,21%
Diğer Giderler	90.319	0,11%
Aracılık komisyon Giderleri	26.807	0,03%
Saklama Hizmeti için Ödenen Ücretler	11.341	0,01%
İlan Giderleri	10.257	0,01%
Noter Harç ve Tasdik Ücreti	9.272	0,01%
Vergi Resim Harç vb Giderler	4.452	0,01%
Toplam Giderler	1.804.784	2,13%
Ortalama Net Varlık Değeri	84.709.722	

Fon'dan karşılanan toplam giderlerin üst sınırı, yıllık ortalama fon net varlık değerinin %1,91'i olarak uygulanmış ve limit aşımına konu olan 186.828-TL gider, kurucu tarafından karşılanmıştır.

C.5. Fonun Karşılaştırma Ölçütü, %80 BIST-KYD DİBS Tüm Endeksi + %10 BIST100 Getiri Endeksi + %5 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi + %5 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi'dir.

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

VIENNALIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2024 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 2024
Gün Sayısı	7.715
Gerçekleşen Getiri (%)	2.001,94%

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

1 Ocak - 31 Aralık 2024	
Net Basit Getiri (Dönem sonu birim fiyat - Dönem başı birim fiyat) / Dönem başı birim fiyat)	35,05%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	2,13%
Azami Toplam Gider Oranı (**)	1,91%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,22%
Net Gider Oranı (Gerçekleşen fon toplam gider oranı - Dönem içinde kurucu tarafından karşılanan fon giderlerinin toplamının oranı)	1,91%
Brüt Getiri (***)	36,96%
1 Ocak - 31 Aralık 2024 dönemi için Kurucu tarafından karşılık ayrılan, Fon’a iade edilen aşım tutarı (TL)	186.828

(*) 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 2024 sunum dönemi için hesaplama yapılmıştır.

(***) 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 2024 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu %9,69’dur.

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.