

**ZİRAAT PORTFÖY BÜYÜYEN ÇOCUKLARA YÖNELİK  
DEĞİŞKEN ÖZEL FON**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 DÖNEMİNE AİT  
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE  
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDА KAMUYA  
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**



## ZİRAAT PORTFÖY BÜYÜYEN ÇOCUKLARA YÖNELİK DEĞİŞKEN ÖZEL FON

### YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Ziraat Portföy Büyüyen Çocuklara Yönelik Değişken Özel Fon'un ("Fon") 1 Ocak - 30 Haziran 2021 dönemine ait ekteki performans sunuș 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 sunuș standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiştir.

İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunușunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak - 30 Haziran 2021 dönemine ait performans sunuș raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuș standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

#### *Diğer Husus*

1 Ocak - 30 Haziran 2021 dönemine ait performans sunuș raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmuştur.

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

Zeynep Uras, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Temmuz 2021

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN  
ZİRAAT PORTFÖY BÜYÜYEN ÇOCUKLARA YÖNELİK DEĞİŞKEN ÖZEL FON

# **1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**

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

## A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi : 19/08/2013		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
		Ziraat Portföy Büyüyen Çocuklara Yönelik Değişken Özel Fon ("Fon")'un yatırım amacı, faiz oranlarına paralel bir getiri sağlamaaktır.	G.Yaman Akgün, Kenan Turan, F.Tinemis Saruhan, F.Özgül Avşar Mumcuoğlu, Zühal Bayar, Cavit Demir, Serkan Şevik, Özkan Balcı, Ayşe Seher Aydın, Muhammed Tiriyaki, S.Ozan Doğan, Oğuzhan Özer, Ümit Yağız, Oğuz Ziddioğlu
			<b>En Az Alınabilir Pay Adedi :</b> 500 Adet
Fon Toplam Değeri	3.836.169	<b>Yatırım Stratejisi</b>	
Birim Pay Değeri	0,028041	Fon portföy sınırlamaları itibarıyle "Değişken Fon" niteliğindedir. Yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, risk/getiri değerlendirmeleri sonucunda belirlenenler tercih edilir. Fon portföyünün yönetiminde, tahvil ve bonolardaki yüksek faiz getirisinden yararlanmanın yanında piyasalardaki dalgalanmaları takip ederek ortaklık paylarına da yatırım yapar. Global ekonomik ve politik gelişmeler değerlendirilerek Portföydeki ortaklık payı ve bono dağılımı belirlenir. Portföye güncel verim eğrisine göre ideal ortalama vadeli oluşturacak kamu ve/veya özel sektör borçlanma senetleri; Türk Devleti ve/veya özel sektör ve yabancı ülkeler tarafından ihraç edilen Eurobond'lara yer verilebilir. Ortaklık payları ise Borsa İstanbul'da işlem gören BİST Tüm Endeks kapsamındaki ihraççı paylarından orta vadede temel analiz metodlarına göre ucuz kalmış ve karlılık açısından cazibesini koruyan arasından seçilir. Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz.	
Yatırımcı Sayısı	1.197	<b>Yatırım Riskleri</b>	
Tedavül Oranı %	0,55	Yatırımcılar fona yatırım yapmadan önce fon ile ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidir. Fonun maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda olası düşüşlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini göz önünde bulundurmalıdır. Fon'un maruz kalabileceği riskler: piyasa riski, karşı taraf riski, likidite riski, kaldırıcı yaratıcı işlem riski, itibar riski, ülke riski, etik risk, baz riski, teminat riski, kıymetli madenlere ilişkin fiyat riski, opsiyon duyarlılık riski, yapılandırılmış yatırım araçları riski, operasyonel risk, korelasyon riski, yoğunlaşma riski ve yasal risk olup bu risklere ilişkin detaylı açıklamalar fon izahnamesinin III. Bölümünde yer almaktadır. Fon'un yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun bir risk yönetim sistemi oluşturulmuştur.	
<b>Portföy Dağılımı %</b>			
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	55,39		
- Ortaklık Payları	34,32		
- Kamu Borçlanma Araçları	5,44		
- Ters Repo	2,95		
- VİOP Teminatları	1,90		
<b>Payların Sektörel Dağılımı %</b>			
Bankacılık	3,23		
Holding	3,53		
Petrol ve Petrol Ürünleri	1,30		
İletişim ve İletişim Cihazları	4,02		
Perakende, tekstil entegre ve gıda	4,70		
Sigortacılık	0,50		
Demir, Çelik Temel / Madencilik	3,15		
Otomotiv	0,72		
Elektrik	1,14		
Gayrimenkul Yatırım Ortaklısı	0,73		
Dayanıklı Tüketicim ve mobilya	2,11		
Cam	1,42		
Aracı Kurum	1,35		
İnşaat, Taahhüt	0,35		
Kağıt ve Kağıt Ürünleri	0,84		
Bilgisayar Toplancılığı	0,97		
Sağlık ve Tıbbi Malzeme	2,45		
Hava Yolları ve Hizmetleri	0,35		
Çimento	0,30		
Biracılık ve Meşrubat	1,16		
<b>Toplam</b>	<b>34,32</b>		

**ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN  
ZİRAAT PORTFÖY BÜYÜyen ÇOCUKLARA YÖNELİK DEĞİŞKEN ÖZEL FON**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 DÖNEMİNE AİT  
PERFORMANS SUNUM RAPORU**

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

**B. PERFORMANS BİLGİSİ**

Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisini/Eşik Değer (%) <sup>(*)</sup>	Enflasyon Oranı (%) <sup>(*)</sup>	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) <sup>(**)</sup>	Eşik Değerin Standart Sapması (%) <sup>(**)</sup>	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Net Aktif Değeri
1 Ocak-30 Haziran 2021	5,16	5,82	8,45	0,48	0,27	(0,01)	3.836.169
2020	20,49	8,30	14,60	0,59	0,23	0,08	3.587.721
2019	26,52	27,33	11,84	0,56	0,27	(0,003)	3.104.693
2018	4,94	12,93	20,30	0,52	0,25	(0,06)	2.517.292
2017	19,22	4,25	11,92	0,35	0,09	0,29	2.095.843
2016	7,36	10,26	8,53	0,50	0,10	(31,96)	1.796.858

(\*) Enflasyon oranı: Ocak-Aralık ile Ocak-Haziran dönemleri için gerçekleşen TÜFE baz alınmıştır.

(\*\*) Portföyün ve eşik değerinin standart sapması rapor döneminin günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

**GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.**



İlişikteki dipnotlar bu performans bilgisi tablosunun ayrılmaz bir parçasıdır.

# ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN ZİRAAT PORTFÖY BÜYÜYEN ÇOCUKLARA YÖNELİK DEĞİŞKEN ÖZEL FON

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

### C. DİPNOTLAR

- 2002 yılında kurulan Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ortaklık yapısı; %74,90 T.C. Ziraat Bankası A.Ş., %24,90 Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş., %0,10 Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve %0,10 diğer Kişi/Kurumlardan oluşmaktadır. Ziraat Portföy Yönetimi'nin kuruluş temel amacı, sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri yönetmektir.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla 77 adet Emeklilik Yatırım Fonu, 31 adet kurucusu olduğu Yatırım Fonu, 11 adet kurucusu olduğu Borsa Yatırım Fonu, 1 adet kurucusu olduğu Gayrimenkul Yatırım Fonu ve ayrıca bireysel yatırımcı portföyleri yönetilmektedir. Toplam yönetilen portföy büyülüğu 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla; 65,3 milyar TL yatırım fonları ve 10,2 milyar TL bireysel portföy olmak üzere 75,5 milyar TL'dir.

Fon, 10 Eylül 2015 tarihinden itibaren eşik değerini %100 KYD Kamu İç Borçlanma Araçları Endeksi-365 Gün'den oluşan portföyün getirişi olarak belirlenmiştir.

Toplam getiri; Fon'un ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel değişimini, yani Fon'un portföy getirisini ifade etmektedir.

Eşik değerin getiri; Fon'un eşik değerinin ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırılarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi getiri ise; performans dönemi sonu itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranının karşılaştırma ölçütünün getiri oranı ile karşılaştırılması sonucu elde edilecek pozitif yada negatif yüzdesel değerdir. Portföyün gerçekleşen getiri tutarı, karşılaştırma ölçütünün getiri oranı ile karşılaşırılmakta ve aradaki fark nispi getiri tutarı olarak ifade edilmektedir. İlgili getiri oranı hesaplamasında kullanılan finansal veriler SPK'nın 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 (mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II-14.2 No'lu "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ"inin 9. maddesinde belirtilen portföy değerlendirme ilkeleri esas alınarak hazırlanmıştır.

Yukarıdaki tanımlamalar baz alınarak yapılan hesaplamalar sonucunda, nispi getiri oranları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2021	2020	2019	2018	2017	2016
<b>Nispi Getiri</b>	(0,66)	12,19	(0,81)	(7,99)	14,97	(2,90)

- Fon portföyünün karşılaşabileceği risklere, yatırım stratejisi ve yatırım amacına "Tanıtıcı Bilgiler" başlığında yer verilmiştir.
- Fon portföyünün 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde net toplam getirişi % 5,16 olarak gerçekleşmiştir.

# ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN ZİRAAT PORTFÖY BÜYÜYEN ÇOCUKLARA YÖNELİK DEĞİŞKEN ÖZEL FON

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

### C. DİPNOTLAR (Devamı)

Performans sunum dönemine ait brüt getiri hesabı aşağıda sunulmaktadır:

Net Basit Getiri	% 5,16
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	% 1,03
Azami Toplam Gider Oranı (Dönemsel)	% 1,81
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	% 0,00
Net Gider Oranı	% 1,03
<b>Brüt Getiri</b>	<b>% 6,19</b>

(\*) Kurucu tarafından karşılananlar da dahil tüm fon giderlerinin ortalama net varlık değerine oranını ifade etmektedir (bkz. Dipnot C.4).

4. Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir:

<b>1 Ocak - 30 Haziran 2021 döneminde:</b>	<b>Tutar (TL)</b>	<b>Dönem İçi Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı (%)</b>
Fon yönetim ücreti	27.089	0,73
Gecelik ve vadeli ters repo komisyonu	1.987	0,05
Bağımsız denetim ücreti	1.051	0,03
Saklama ücreti	938	0,03
Vergiler ve diğer harcamalar	825	0,02
Hisse Senedi Komisyonu	359	0,01
İhraç İzni Giderleri	376	0,01
VİOP Komisyonu	390	0,01
Noter ücretleri	120	0,00
Tahvil bono komisyonu	41	0,00
Borsa Para Piyasası komisyonu	41	0,00
Diger	5.362	0,14
<b>Toplam</b>	<b>38.579</b>	<b>1,03</b>
<b>Dönem içi ortalama Fon toplam değeri (TL)</b>	<b>3.741.558</b>	

5. Fon; performans sunum döneminde yatırım stratejisi değişikliği yapmamıştır.
6. Yatırım fonları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.
7. Portföy grubu: Geçerli değildir.
8. Portföy sayısı: Geçerli değildir.
9. Portföy yönetiminde kullanılan kredi bulunmamaktadır.
10. Toplam gider oranının aşılması sebebiyle yapılan iade bulunmamaktadır.

# **ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN ZİRAAT PORTFÖY BÜYÜYEN ÇOCUKLARA YÖNELİK DEĞİŞKEN ÖZEL FON**

## **1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**

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

---

### **D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR**

1. 1 Ocak - 30 Haziran 2021 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu (0,01) olarak gerçekleşmiştir (1 Ocak - 30 Haziran 2020: (0,02)). Riske göre düzeltilmiş getirinin hesaplanması “Bilgi Rasyosu” (Information Ratio) kullanılmıştır. Bilgi rasyosu, fonun günlük getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün günlük getiri oranı/esik değer farklarının performans dönemi boyunca ortalamasının, fonun günlük getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün günlük getiri oranı/esik değer farklarının performans dönemi boyunca standart sapmasına oranı olarak hesaplanmaktadır. Pozitif ve istikrarlı bilgi rasyosu hedeflenir.
2. Fon, 1 Ocak - 30 Haziran 2021 dönemine ait performans sunum 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 yer alan performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde hazırlamıştır.
3. Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon'a bağlı olarak kurulmuştur.
4. Fon'a portföy saklayıcılığı hizmeti Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası Anonim Şirketi tarafından verilmektedir.

.....