

ZİRAAT HAYAT ve EMEKLİLİK A.Ş. OKS STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU YILLIK RAPOR

Bu rapor Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu'nun 01.01.2018-31.12.2018 dönemine ilişkin gelişmelerin, Fon Kurulu tarafından hazırlanan faaliyet raporunun, ilgili dönemin son işgünü itibarıyla fon portföy değeri ve net varlık değeri tablolarının katılımcılara sunulması amacıyla düzenlenmiştir.

BÖLÜM A: 01.01.2018-31.12.2018 DÖNEMİNİN DEĞERLENDİRİLMESİ

2018 yılı piyasalarda yüksek dalgalanma ile geçti. Yıla başlarken, yükselmesi beklenen enflasyonun ilk sinyalleri alınırken, ABD tahvil faizlerindeki yükseliş tedirginlik yarattı. 2017 yılının da konusu olan küresel büyüme teması sorgulanmaya devam ederken, risk göstergeleri yaşanan dalgalanma sonrasında yükselişe geçti. Ek olarak, küresel çapta yaşanan siyasi gelişmelerin endişelere yol açması dalgalanmaların yüksek seyretmesinde önemli bir faktör oldu. Amerikan Merkez Bankası (FED) ile ilgili 'şahin' beklentilerde bir miktar yumuşama olsa da ABD Başkanı'nın çelik ve alüminyuma ek gümrük vergisi getireceğini açıklamasıyla başlayan korumacı politikalar ve ABD ve Çin arasında karşılıklı hamleler endişe yaratmaya devam ederek riskli varlıkları baskılamakta, piyasa dalgalanmalarının yüksek kalmasına neden oldu. Yıl genelinde de ticaret savaşları ile ilgili haber akışı piyasaların üzerinde baskı yaratmaya devam etti. ABD'deki makro görüntü olumlu kalmaya devam ederken, Avrupa, Çin, Japonya gibi ekonomilerde ivme kaybı görüldü. Yılın son çeyreğine kadar ABD borsaları ile diğer borsalar arasında ayrışma gözlemlenirken, yılın son çeyreğinde güçlü seyreden ABD büyümesinin artık zirvelerde olduğu beklentileriyle beraber ABD borsalarında sert satışlar görüldü. Piyasalardaki sert satışlara rağmen FED'in daha az piyasa dostu bir tutum sergilemesi piyasalardaki satışları artırdı. Bu yıl 4 faiz artışı yaparak faizleri %2.25-2.50 aralığına çıkaran FED, önümüzdeki yıl için faiz artırımı tahminini 3'ten 2'ye düşürdü. Yılın ilk aylarında 3-4 adet 25 baz puan faiz artırımı beklentileri yerini enflasyonda ivmelenme görülmemesi ve riskten kaçış eğilimi ile 2019 yılında 'faiz artırılamaz' beklentilerine bıraktı. Bununla birlikte, ABD-Çin arasındaki ticaret gerilimi ve ABD Başkanı'nın yılın son günlerinde FED'i eleştirmesi ile diğer iç siyasi gelişmeler ABD borsalarında tarihi düşüşlere neden oldu. Sonuç olarak, özellikle yılın son çeyreğindeki satışlar sonrasında ABD borsaları değer kaybı ile yılı tamamlarken, küresel çapta hisse senedi piyasaları baskı altında kaldı. Gelişmiş ülke ve gelişmekte olan ülke borsaları bu kayba ayak uydurdular. 2018 yılında ABD doları değer kazanırken, yıla enflasyon beklentileriyle yükselişe başlayan ve %3.25'e kadar yükselen ABD 10 yıllık tahvil faizi yılı %2.69 seviyesinde kapadı. Bazı gelişmekte olan ülkelerin kendilerine has zayıflıkları ve sonunda Çin yuanındaki değer kaybı, diğer gelişmekte olan ülke kurları üzerinde de baskı ile sonuçlandı. ABD dolarındaki güçlü görüntüyle birlikte 2018 yılında gelişmekte olan ülke kurları değer kaybetti.

Nisan ayında gündeme gelen erken seçim yılın ilk yarısında piyasaların öncelikli gündeminde yer alırken, yılın ikinci yarısında gündem Ağustos ayında yaşanan döviz kuru yükselişi oldu. ABD'nin Türkiye'ye yönelik yaptırım kararının ardından yaşanan diplomatik gelişmeler Türk Lirası cinsi varlıklar üzerinde etkisini gösterirken, yılın son çeyreğinde başta ABD ile ilişkilerde ilerleme kaydedilmesi TL varlıkları destekledi. Ağustos ayında 7'li seviyeleri test eden dolar/TL kuru, dış ilişkilerde yaşanan normalleşmelerin dışında otoritelerden gelen yapıcı önlemler sayesinde geri çekildi. Merkez Bankası'nın (TCMB) Eylül ayında politika faizinde 625 baz puan artırımı yaparak politika faizini %24'e çıkarması döviz kurunda önemli bir düşüşe neden oldu. Dolar/TL yılı da değer kaybıyla 5.29 seviyesinden kapattı. Küresel çapta varlık fiyatlarının baskı altında kaldığı ortamda, TL cinsi varlıklar da değer kaybederek negatif ayrışırken, 2018 yılında Borsa İstanbul 100 Endeksi (BIST100) %21 oranında değer kaybı yaşadı. Döviz kuru yükselişinin

ardından enflasyonda yıllık %25.24 görülse de, son çeyrekte atılan adımlarla 2018 yılı TÜFE enflasyonu %20.30 olarak gerçekleşti. Yılın ikinci yarısında sanayi üretimi ve imalat verileri gibi büyümede öncü sayılabilecek makro göstergelerde daralma görülürken, üçüncü çeyrek büyümesi yıllık %1.6 oranına gerçekleşti. Kurlardaki yükselişle ekonomideki yeniden dengelenme eğilimi ise cari açığı destek verdi.

BÖLÜM B: FON KURULU FAALİYET RAPORU İLE İLGİLİ BİLGİLER

Fonda İlgili Dönem İçinde Meydana Gelen Değişiklikler:

01.01.2018-31.12.2018 döneminde Fon'un içtüzük, izahname ve tanıtım formunda değişiklik yapılmamıştır.

01.01.2018-31.12.2018 Döneminde Alınan Fon Kurulu Kararları:

1) 03.01.2018 tarih 2018/01-01 sayılı fon kurulu toplantısında; Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.'nin kurucusu olduğu emeklilik yatırım fonlarının bağımsız denetim sözleşmelerinin imzalanması hususundaki 26.12.2017 tarihli ve 179/06 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Fon Kurulu'na verilen yetki doğrultusunda; KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile bağımsız denetim sözleşmesi imzalanması ve bağımsız denetim gideri için fondan günlük karşılık ayrılması uygun görülmüştür.

2) 03.01.2018 tarih 2018/01-02 sayılı fon kurulu toplantısında; Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmeliğin 25. maddesi, üçüncü fıkrası gereğince; değerlendirme esasları ilgili Yönetmelikte belirlenmeyen para ve sermaye piyasası araçlarının değerlendirme yöntemlerinin Fon Kurulu tarafından belirlenerek yazılı karara bağlanması gerekmekte olup, bu doğrultuda izahname ile fon portföyünde yer alabileceği belirtilen ve Yönetmelik ile değerlendirme esası belirlenmemiş olan;

- 1) Borsa Dışı Repo-Ters Repo Sözleşmeleri
- 2) İleri Valörlü Tahvil-Bono İşlemleri
- 3) Borsa Dışında Yapılan Alım Vaadi ile Satım/Satım Vaadi ile Alım İşlemleri

Değerlemesinde kullanılacak yöntemler için karar alınmıştır.

3) 03.01.2018 tarih 2018/01-03 sayılı fon kurulu toplantısında; Kayda alma işlemleri tamamlanan Fon'un,

Risk yönetimine ilişkin işlemlerin Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Risk Birimi tarafından Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 25.04.2017 tarih ve 2017/14-32 sayılı Yönetim Kurulu karar ile yenilenen Risk Yönetim Sistemi Yönetmeliği doğrultusunda gerçekleştirilmesi,

Fon'un Riske Maruz Değer hesaplamasında Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Risk Birimi tarafından belirlenen, Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 21.12.2017 tarih ve 2017/41 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile kabul edilen %4,00 öncül ve %4,50 kati limit oranların kullanılması, uygun görülmüştür.

4) 25.05.2018 tarih 2018/02-01 sayılı fon kurulu toplantısında; Fon'un portföy yönetimi ve risk yönetimi işlemlerini gerçekleştirmekte olan Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Risk Yönetim Birimi'nin "Sermaye Piyasası Kurulu'nun i-SPK.4632 s.kn.17.3.f (01.03.2018 tarihli ve 9/316 s.k) sayılı İlke Kararı" doğrultusunda Risk Yönetimi Yönetmeliği'nin 5.2.4. nolu "Geriye Dönük Test" başlıklı maddesinin (e) ve (f) bentlerinde yaptığı ve Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'nin Yönetim Kurulu'na onaylattığı değişiklikler

doğrultusunda ortaya çıkan Risk Yönetimi Yönetmeliği'nin son halinin yürürlüğe alınması uygun görülmüştür.

- 5) 01.06.2018 tarih 2018/03-01 sayılı fon kurulu toplantısında; Fon izahnamesinin "1.3. Kurucu Yöneticileri" başlıklı maddesinde yer alan kurucu yönetim kurulu üyelerine ilişkin tabloda ve "7.1.2. Fon İşletim Gideri Kesintisi Oranı" başlıklı maddesinde değişiklik yapılmak üzere Sermaye Piyasası Kuruluna başvuruda bulunulması uygun görülmüştür.
- 6) 12.09.2018 tarih 2018/04-01 sayılı fon kurulu toplantısında; Fon'un risk yönetim işlemlerini gerçekleştirmekte olan Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Risk Yönetim Birimi tarafından olağandışı piyasa koşullarının varlığı sebebi ile geriye dönük test sonuçlarında aşım yaşanan 10.08.2018 ve 14.08.2018 tarihli günlerin olağanüstü gün olarak kabul edilmesi ve geriye dönük test çalışmalarında dikkate alınmaması konusunda talepte bulunulmuş olup, yapılan değerlendirme sonucu ilgili günlerin istisnai gün olarak belirlenmesi uygun görülmüştür.
- 7) 05.12.2018 tarih 2018/05-01 sayılı fon kurulu toplantısında; Sermaye Piyasası Kurulu'nun (Kurul) 06.12.2018 tarihli Bülten'inde yayınladığı 23.11.2018 tarih, 58/1355 sayılı İlke Kararı ile başlangıç fonlarına ilişkin esaslarda değişikliğe gitmiş olup, Kurul yetkilileri değişikliklerin uygulanmasına başlanabileceğini, ancak tadil başvurularının da ivedilikle yapılması gerektiğini iletmiştir. Bu doğrultuda değişikliklerin uygulanmaya başlanması ve Fon İzahnamesinde, İçtüzüğünde ve Tanıtım Formunda ilgili değişikliklerin gerçekleştirilmesini teminen Sermaye Piyasası Kurulu nezdinde gerekli başvuruların yapılması tarafımızca uygun görülmüştür.

01.01.2018-31.12.2018 Döneminde Alınan Yönetim Kurulu Kararları:

- 1) 24.01.2018 tarih 01/04 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı Gökçen Yaman AKGÜN'ün fon kurulu üyeliğine atanması uygun görülmüştür.
- 2) 25.07.2018 tarih 16/05-1 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Sn. Emin ÇUBIKÇI Fon Kurulu Başkanlığı görevinden ayrılmış, yerine Fon Kurulu Üyeliği yapmakta olan Sn. Cenk Kurt atanmıştır.
- 3) 27.12.2018 tarih ve 26/11 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Emeklilik Yatırım Fonlarının 2019 yılı bağımsız denetim işlemlerinin KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile gerçekleştirilmesi uygun görülmüştür.

İçtüzük, izahname ve fon tanıtım formunun en son haline ve içtüzük, izahname ve fon tanıtım formu tadil metinlerine internet sitemizin ana sayfasında "Bireysel Emeklilik" başlığı altında bulunan "Emeklilik Yatırım Fonlarımız" - "Kamuyu Sürekli Bilgilendirme Formu" bölümünden ulaşılabilir. Ayrıca ilgili dokümanlar KAP'da da yayımlanmaktadır.

Fon Kurulu Faaliyet Raporu ilgili dönemsel (altı aylık, yıllık) raporun ekinde yer almakta olup, www.ziraatemeklilik.com.tr sitesinde yayımlanmaktadır.

BÖLÜM C: BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ MALİ TABLolar

Fon'un 01.01.2018 - 31.12.2018 dönemine ait bağımsız denetim çalışması KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından yapılmaktadır. 31.12.2018 dönemine ilişkin bağımsız denetimden geçmiş finansal tabloların yayımlanması Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21.02.2019 tarihli 11/271 sayılı toplantısında alınan karara istinaden 30.04.2019 tarihine kadar uzatılmıştır. Bağımsız denetim raporları

BÖLÜM D: FON PORTFÖY DEĞERİ-NET VARLIK DEĞERİ TABLOLARI

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU																
Sermaye Piyasası Aracı	İhracı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Vadeye Kalan Gün Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutan	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Portföy Değeri (%)	Fon Toplam Değeri(%)
ALPAY																
-	AKBANK		AKBNK.E			40.000,000	6,975					6,8600	274.400,00	9,55	0,14	0,15
-	ALKİM KİMYA		ALKIM.E			12.000,000	20,833					23,7000	284.400,00	9,90	0,15	0,15
-	AŞELSAN		AŞELS.E			10.000,000	27,593					24,0800	240.800,00	8,38	0,13	0,13
-	HEKTAŞ		HEKTS.E			70.700,000	9,331					9,2700	655.389,00	22,81	0,35	0,35
-	İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.		ISDMR.E			40.000,000	8,479					5,6600	226.400,00	7,88	0,12	0,12
-	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		MAVLE			8.750,000	37,683					32,2200	281.925,00	9,81	0,15	0,15
-	SELÇUK ECZA DEPOSU		SELEC.E			150.000,000	3,281					2,7900	418.500,00	14,56	0,22	0,22
-	TRAKYA CAM		TRKCM.E			0,173	4,451					3,0300	0,52	0,00	0,00	0,00
-	YATAŞ		YATAS.E			110.000,000	4,093					4,4700	491.700,00	17,11	0,26	0,26
GRUP TOPLAMI						441.450,173							2.873.514,52	100,00	1,52	1,52
B.BORÇLANMA ARAÇLARI																
B.1. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI																
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet																
-	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Varlık Finansmanı Fonu	07.12.2023	TRPKYVFA2318	16,99	1240	10.000.000,000	100,000		18,11			101,1054	10.110.540,58	9,24	5,34	5,34
ARA GRUP TOPLAMI						10.000.000,000							10.110.540,58	9,24	5,34	5,34
Finansman Bonusu																
-	Orfin Finansman	05.04.2019	TRFORFN41916	24,23	94	1.000.000,000	91,376		26,49			94,1124	941.123,95	0,86	0,50	0,50
-	PASHA BANK	09.01.2019	TRFPASH11917	23,71	8	1.000.000,000	95,126		26,68			99,4816	994.816,38	0,91	0,53	0,53
ARA GRUP TOPLAMI						2.000.000,000							1.935.940,33	1,77	1,02	1,02
B.2. KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANMA ARAÇLARI																
Devlet Tahvil																
-	HAZINE	05.02.2020	TRT050220T17	19,87	379	4.000.000,000	82,293		20,86			91,1464	3.645.856,86	3,33	1,92	1,93
-	HAZINE	12.06.2019	TRT120619T17	20,70	162	39.500.000,000	84,037		21,89			91,5658	36.168.486,84	33,07	19,10	19,11
-	HAZINE	13.11.2019	TRT131119T19	20,14	305	9.480.000,000	93,676		21,15			96,2167	9.121.343,28	8,34	4,82	4,82
-	HAZINE	14.09.2022	TRT140922T17	16,95	1127	2.300.000,000	79,795		17,67			79,7737	1.834.793,96	1,68	0,97	0,97
-	HAZINE	15.01.2020	TRT150120T16	19,87	350	24.000.000,000	86,339		20,85			96,3591	23.126.190,91	21,15	12,21	12,22
-	HAZINE	15.05.2019	TRT150519T15	21,10	134	6.000.000,000	97,332		22,53			97,9417	5.876.499,96	5,37	3,10	3,10
-	HAZINE	17.02.2021	TRT170221T12	18,60	681	3.800.000,000	78,905		19,47			90,3952	3.435.016			

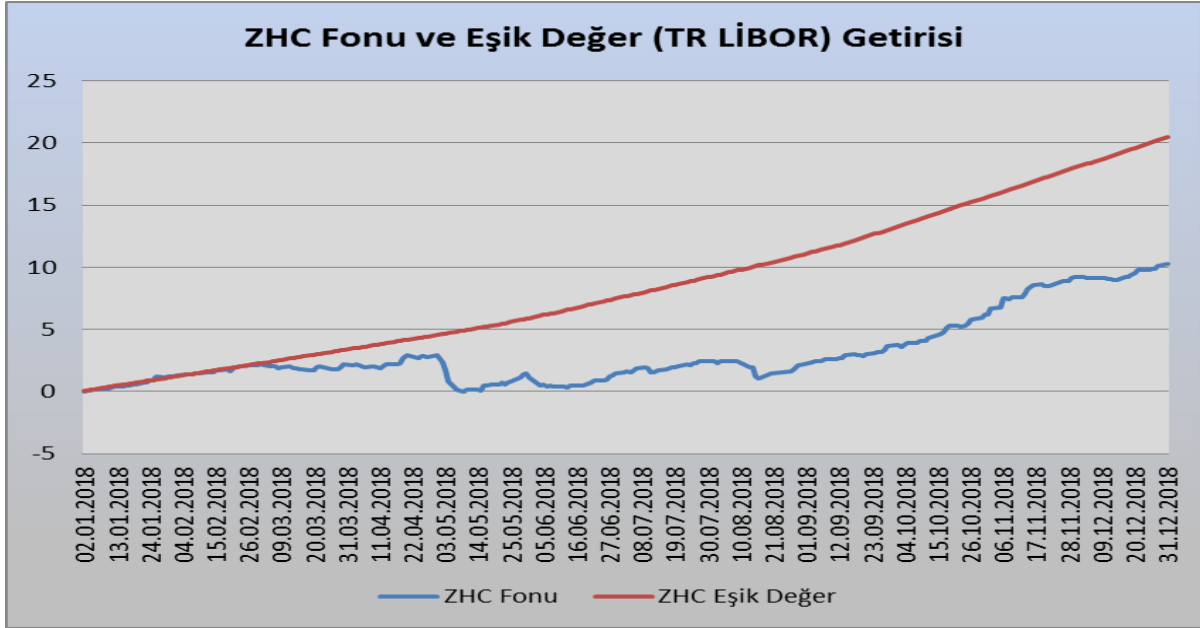
31.12.2018 TARİHLİ FİYAT RAPORU
NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU			
ZHC	2018		
	Tutarı(TL)	Grup (%)	Toplam (%)
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	189.406.872,70		100,07
B. HAZIR DEĞERLER	578,20		0,00
a) Kasa	0,00	0,00	0,00
b) Bankalar	578,20	100,00	0,00
c) Hazır Değerler	0,00	0,00	0,00
C. ALACAKLAR	0,00		0,00
a) Takastan Alacaklar T1	0,00	0,00	0,00
b) Takastan Alacaklar T2	0,00	0,00	0,00
c) Takastan Alacaklar	0,00	0,00	0,00
d) Temettü Alacakları	0,00	0,00	0,00
e) Diğer Alacaklar	0,00	0,00	0,00
f) Takastan Alacaklar(Metal-Altın)	0,00	0,00	0,00
g) Diğer Alacaklar(Opsiyon)	0,00	0,00	0,00
h) Takasbank Dışı İşlemlerden Alacaklar	0,00	0,00	0,00
D. DİĞER VARLIKLAR	0,00		0,00
a) Cari Yıl Peşin Ödenmiş Vergiler	0,00	0,00	0,00
b) Geçmiş Yıl Peşin Ödenmiş Vergiler	0,00	0,00	0,00
E. BORÇLAR	134.137,49		0,07
a) Takasa Borçlar T1	0,00	0,00	0,00
b) Takasa Borçlar T2	0,00	0,00	0,00
c) Takasa Borçlar	0,00	0,00	0,00
d) Yönetim Ücreti	124.258,78	92,64	0,07
e) Vergi Yasal Yükümlülükler Karşılığı	0,00	0,00	0,00
f) Ödenecek Vergi Resim Harçlar	681,54	0,51	0,00
g) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00
h) Krediler	0,00	0,00	0,00
i) Pay Geri Alışından Borçlar	0,00	0,00	0,00
j) SPK Kayda Alma Ücreti	5.678,20	4,23	0,00
k) Diğer Borçlar	3.518,97	2,62	0,00
l) Takasa Borçlar(Metal Altın)	0,00	0,00	0,00
m) Takasbank Dışı İşlemlerden Borçlar	0,00	0,00	0,00
n) Borsa Kotundan Çıkarılan ÖST/ÖSB İçin Ayrılan Karşılık	0,00	0,00	0,00
FON TOPLAM DEĞERİ	189.273.313,41		100,00
Toplam Pay Sayısı	500.000.000.000,000		
Dolaşımdaki Pay Sayısı	17.174.900.933,494		
FİYAT	0,011020		

Fon portföyündeki varlıkların 13.03.2013 tarih 28586 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik'teki esaslar çerçevesinde değerlendirilmesi neticesinde bulunan Fon Portföy Değeri 31.12.2018 tarihi itibarıyla 189.406.872,69 TL olup, söz konusu değer 97.320.493,32 TL'si devlet tahvili, 10.110.540,58 TL'si varlığa dayalı menkul kıymet, 1.935.940,33 TL'si Özel Sektör Finansman Bonusu, 2.873.514,52 TL'si hisse senedi, 2.005.374,01 TL'si ters repo, 270.175,68 TL'si Takasbank Borsa Para Piyasası, 23.946.733,39 TL'si yatırım fonu katılma payları, 45.550.794,01 TL'si vadeli mevduat hesabı ve 5.393.306,85 TL'si katılma hesabından oluşmaktadır.

BÖLÜM E: FON PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

Aşağıda Fon'un getiri grafiği bulunmaktadır.



Fonun Yatırım Stratejisi :

Fon portföyünün asgari % 50'sini Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen TL cinsinden borçlanma araçlarına, gelir ortaklığı senetlerine veya kira sertifikalarına, asgari % 10'unu ise girişim sermayesi yatırım fonu katılma paylarına, gayrimenkul yatırım fonu katılma paylarına, Türkiye Varlık Fonu ve/veya altyapı projelerine yatırım amacı ile kurulmuş şirketlerin ihraç ettiği sermaye piyasası araçlarına yatırarak gelir elde etmeyi hedefler. Fon portföyünün azami %40'ı TL cinsinden; mevduata ve katılma hesabına, azami %30'u ise ters repoya, Takasbank ve/veya yurt içi organize para piyasası işlemlerine, TL cinsinden borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarına, TL cinsinden borsada işlem görmesi kaydıyla kaynak kuruluşu bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen kira sertifikalarına, BIST 100 Endeksindeki, BIST Sürdürülebilirlik Endeksindeki ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki ortaklık paylarına, altın ve diğer kıymetli madenlere, yatırım fonu katılma paylarına, borsa yatırım fonu katılma paylarına, yatırım ortaklığı paylarına, ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetlere, ipoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetlere, vaad sözleşmelerine yatırılabilir.

Fon portföyüne alınacak menkul kıymet seçiminde ve sınırlamalarında Sektör Duyurusu ve Yönetmelik ve Rehber'de belirlenmiş olan yönetim ilkelerine uyulur.

Fon portföyüne dâhil edilecek sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir.

BÖLÜM F: FON HARCAMALARI İLE İLGİLİ BİLGİLER

01.01.2018-31.12.2018 arasında portföye alınan varlıkların alım satımlarında aracı kuruluşlara ödenen komisyonlar aşağıdaki gibidir:

Ortaklık Payı Alımı Satımı :Binde 0.15 + BMV
Tahvil / Bono Alım Satımı :Yüzbinde 0.75 + BSMV + Borsa Payı
Günlük Repo/ Ters Repo İşlemleri :Yüzbinde 0.50 + BSMV + Borsa Payı
Takasbank Para Piyasası İşlemleri :Yüzbinde 0.10 + BSMV+ Takasbank Masrafları
Fon Malvarlığından Yapılabilecek Harcamaların Yıllık Olarak Fon Net Varlık Değerine Oranı:

GİDERLER	TUTAR (TL)	ORTALAMA NET VARLIK DEĞERİNE ORANI (%)
İlan Giderleri	1.490,00	0,00
Aracılık komisyon Giderleri	12.929,30	0,01
Noter Harç ve Tasdik Ücreti	344,39	0,00
Fon Yönetim Ücreti	869.383,56	0,85
Denetim Ücretleri	1.652,00	0,00
Vergi Resim Harç vb Giderler	0,00	0,00
Saklama Hizmeti için Ödenen Ücretler	9.242,41	0,01
Borsa Payı Giderleri	7.817,49	0,01
Diğer Giderler	1.863,78	0,00
Kayda Alma Ücreti	14.340,64	0,01
Endeks Kullanım Ücretleri	3.336,54	0,00
Toplam Giderler	922.400,11	0,90
Ortalama Fon Net Varlık Değeri	102.595.021,35	

ZİRAAT HAYAT ve EMEKLİLİK A.Ş.
OKS STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

Asuman POYRAZOĞLU
Fon Kurulu Üyesi

Kadri Güner ÜÇER
Fon Kurulu Üyesi

EKLER:

1. Fon kurulu faaliyet raporu