

ZİRAAT HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUMUNA İLİŞKİN
TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR

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

Performans Sunum Raporu’nun Hazırlanma Esasları

Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katılım 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 doğrultusunda hazırlanmıştır.

A. TANITICI BİLGİLER

Portföy Bilgileri		Yatırım Ve Yönetime İlişkin Bilgiler
Halka Arz Tarihi	1 Temmuz 2011	Portföy Yöneticileri
30 Haziran 2019 tarihi itibariyle		G.Yaman AKGÜN, Kenan TURAN, Fatma Özgül AVŞAR MUMCUOĞLU, S.Ozan DOĞAN, F.Tinemis SARIHAN, Muhammed TİRYAKİ, Ümit YAĞIZ, Kerem YEREBASMAZ, Ayşe Seher AYDIN, Oğuzhan ÖZER, Serkan ŞEVİK, Özkan BALCI, Cavit Demir, Zühal BAYAR
Fon Toplam Değeri	290.844.354	Fon’un Yatırım Amacı, Stratejisi ve Riskleri
Birim Pay Değeri	0.018488	Fon, portföyünün asgari % 70’ini Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen TL cinsinden gelir ortaklığı senetlerine ve/veya kira sertifikalarına yatırarak gelir elde etmeyi hedefler. TL cinsinden Borsada işlem görmesi kaydıyla fon kullanıcısı bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan kira sertifikaları, ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetler, ipoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetler ve vaad sözleşmeleri Fon portföyünün azami %30’unu oluşturur. Danışma Kurulu’nun İslami Finans prensiplerini esas alarak onayladığı Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki ortaklık paylarına Fon portföyünün %30’una kadar yatırım yapılabilir. Fon portföyünün en fazla %25’i TL cinsinden katılma hesabında değerlendirilebilir. Fon “Katılım Fonu” niteliğinde olup, Fon portföyüne alınacak menkul kıymet seçiminde Yönetmelik’te ve yukarıda belirtilen sınırlamalar dahilinde Danışma Kurulu’nun görüşlerine uyulur. Ayrıca izahnamenin 2.4. maddesinde yer verilen tablodaki varlıklara, belirtilen sınırlamalar dahilinde yatırım yapılabilir. Fon’un karşılaştırma ölçütü ölçütü %70 BİST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %10 Ziraat Portföy Katılım Getiri Endeksi + %10 BİST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi + %10 BİST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi’dir. Fon’un yatırım stratejisi bant aralığı bulunmamaktadır.
Yatırımcı Sayısı	62.039	
Tedavül Oranı (%)	3.15	
Portföy Dağılımı (%)		
-Ortaklık Payı	9.05	
- Kamu Kira Sertifikaları	70.80	
- Özel Kesim Kira Sertifikaları	14.79	
-Katılma Hesabı	2.76	
-Vaad Sözleşmesi	2.60	
Ortaklık Paylarının Sektörel Dağılımı (%)		
Toptan ve Perakende Ticaret, Otel ve Lokantalar	1.27	
Teknoloji	0.32	
İmalat Sanayii	2.44	
Mali Kuruluşlar	0.68	
Metal Ana Sanayi	0.20	
		Katılımcılar Fon’a katılmadan önce, Fon’la ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidir. Fon’un maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda Fon birim pay fiyatındaki olası düşüşlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini göz önünde bulundurulmalıdır. Fon’un maruz kalacağı temel riskler şu şekildedir:
		Piyasa Riski : Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin değerinde, getiri oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir.
		Fonun maruz kalabileceği diğer risklere ilişkin detaylı açıklamalar Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) (www.kap.org.tr) yayımlanan fon izahnamesinde yer almaktadır.
		En Az Alınabilir Pay Adedi
		Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 0,001 pay alınabilmektedir.

ZİRAAT HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 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 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
2. yıl - 2012	10,94	**	2,45 ****	0,31	**	-	1.637.085
3. yıl- 2013	0,66	**	6,97 ****	0,41	**	-	6.770.534
4. yıl- 2014	9,13	3,66 *****	6,36 ****	0,19	0,04 *****	(1,48) *****	23.707.191
5. yıl - 2015	6,80	7,66	5,71****	0,05	0,08	(0,49)	67.571.723
6. yıl- 2016	7,70	8,61	9,94****	0,05	0,09	(0,62)	138.324.561
7.yıl- 2017	9,39	9,73	15,47****	0,06	0,07	(0,28)	208.354.042
8.yıl- 2018	12,20	9,31	33,64****	0,13	0,15	0,11	258.442.234
9.yıl- 2019*	7,43	8,55	8,09****	0,14	0,14	-0,10	290.844.354

(*) 9. yıl 1 Ocak-30 Haziran 2019 dönemini kapsamaktadır.

(**) Fon’un karşılaştırma ölçütü; Fon portföy yapısı ve yönetim stratejisi karşılaştırma ölçütü kullanmaya elverişli olmaması nedeniyle belirlenmemiştir.

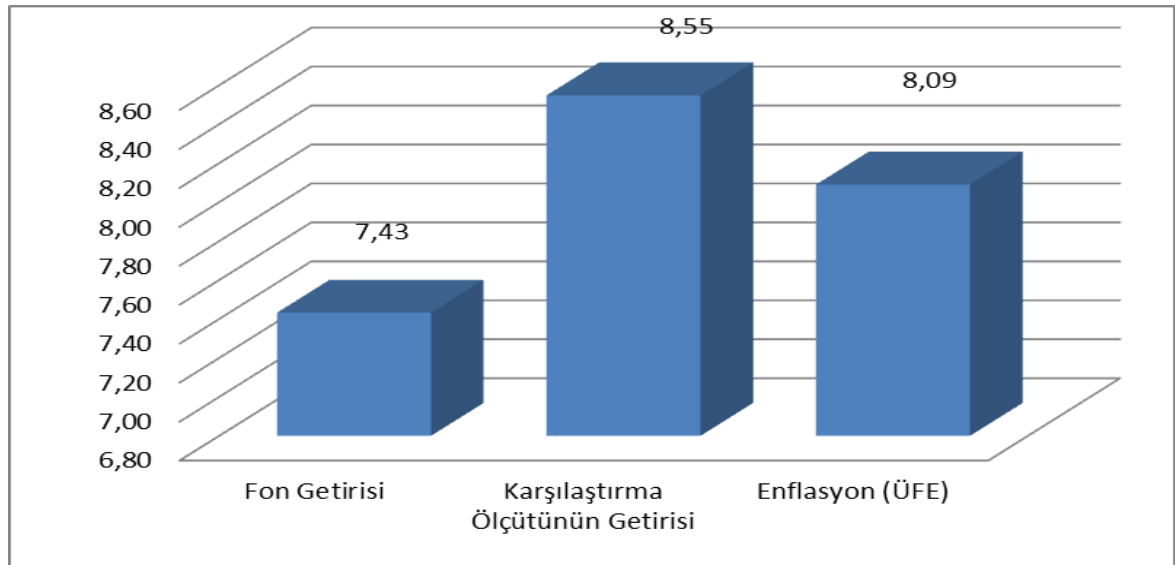
(***) Enflasyon oranı, 9. yıl, Ocak-Haziran 2019 ÜFE oranıdır.

(****) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık ÜFE oranıdır.

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

(*****) Fon’un unvan değişikliğine bağlı olarak 22 Ağustos 2014 tarihinden itibaren karşılaştırma ölçütü tanımlamak mümkün hale gelmiş, Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi, Standart Sapması ve Bilgi Rasyosu 22 Ağustos-31Aralık 2014 dönemi için hesaplanmıştır.

GRAFİK



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

ZİRAAT HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 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.** Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş., Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu'nun portföy yönetimi 23.01.2019 tarihine kadar Vakıf Portföy Yönetimi A.Ş. gerçekleştirilmiş olup, 23.01.2019 tarihi itibarı ile Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") tarafından yönetilmektedir.

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu'nun 9 Ocak 2002 tarih ve 352 sayılı ön izni ve Sanayi ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 30 Ocak 2002 tarih, 626 sayılı izni ile T,C, Ziraat Bankası A.Ş.'nin iştiraki olarak kurulmuş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 3 Aralık 2002 tarih KYD-526 sayılı izni ile Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesini, 26 Mayıs 2014 tarih ve PYŞ,4D,22/463 sayılı izni ile Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesini almıştır.

Takiben Şirket; Sermaye Piyasası Kanunu'nun 3 Temmuz 2013 tarih 28695 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan III-55,1 sayılı Portföy Yönetimi Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'ne uyum sağlanması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurmuş, Kurul'un 30 Aralık 2014 tarih ve 36/1296 sayılı toplantısında söz konusu talebi olumlu karşılanmış, yeni yasal düzenlemelere uygun olarak, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde hazırlanan portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerine ilişkin 23 Şubat 2015 tarihli ve PYŞ/PY,9-YD,6/1296 sayılı yeni Faaliyet Yetki belgesini almıştır.

Şirket'in 12.500.000 TL olan sermayesinin %74,90'ı T,C, Ziraat Bankası A.Ş.'ye, %24,90'ı Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye, %0,20'si diğer kişi/kurumlara aittir.

Şirket, Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.'nin kurucusu olduğu emeklilik yatırım fonlarının yanında, farklı şirketlerin kurucusu olduğu emeklilik yatırım fonlarını ve kendi kurucusu olduğu yatırım fonlarını da yönetmektedir, Ayrıca tüzel ve bireysel yatırımcılara da özel portföy yönetimi hizmeti verilmektedir.

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Halk Portföy Yönetimi A.Ş. ve Vakıf Portföy Yönetimi A.Ş.'yi satın almış olup, Sermaye Piyasası Kurulu 17.01.2019 tarihli ve 2019/4 sayılı Bülten'i ile şirketlerin tüm aktif ve pasifleri ile bir bütün halinde tasfiyesiz infisah yoluyla devralınması suretiyle 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 155'inci ve 156'ncı maddeleri uyarınca kolaylaştırılmış usulde birleşmelerine izin verdiğini duyurmuştur. Birleşme süreci 31.01.2019 tarihi ile tamamlanmıştır.

- C.2.** Fon, portföyünün asgari % 70'ini Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen TL cinsinden gelir ortaklığı senetlerine ve/veya kira sertifikalarına yatırarak gelir elde etmeyi hedefler. TL cinsinden Borsada işlem görmesi kaydıyla fon kullanıcısı bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan kira sertifikaları, ipotek ve varlık teminatlara menkul kıymetler, ipoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetler ve vaad sözleşmeleri Fon portföyünün azami %30'unu oluşturur. Danışma Kurulu'nun İslami Finans prensiplerini esas alarak onayladığı Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki ortaklık paylarına Fon portföyünün %30'una kadar yatırım yapılabilir. Fon portföyünün en fazla %25'i TL cinsinden katılma hesabında değerlendirilebilir. Fon "Katılım Fonu" niteliğinde olup, Fon portföyüne alınacak menkul kıymet seçiminde Yönetmelik'te ve yukarıda belirtilen sınırlamalar dahilinde Danışma Kurulu'nun görüşlerine uyulur. Ayrıca izahnamenin 2.4. maddesinde yer verilen tablodaki varlıklara, belirtilen sınırlamalar dahilinde yatırım yapılabilir.

Fon'un karşılaştırma ölçütü %70 BİST- KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %10 Ziraat Portföy Katılım Getiri Endeksi + %10 BİST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi + %10 BİSTKYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi'dir.

ZİRAAT HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUMUNA İLİŞKİN
TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR

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

- C.3.** Fon’un 1 Ocak- 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde net dönemsel getirisi % 7.43 karşılaştırma ölçütünün getirisi %8.55 ve nispi getiri oranı ise % (1.12) (%7.43-%8.55) olarak gerçekleşmiştir.

Portföyün nispi getiri oranı; performans dönemi sonu itibarı ile hesaplanan portföyün vergi öncesi getiri oranından karşılaştırma ölçütünün getiri oranının veya eşik değerin çıkarılması sonucu bulunacak pozitif ya da negatif yüzdesel değerdir.

- C.4.** 1 Ocak – 30 Haziran 2019 dönemine ait yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerlerine oranının ağırlıklı ortalaması:

GİDERLER	TUTAR (TL)	ORTALAMA FON PORTFÖY DEĞERİNE ORANI (%)
İlan Giderleri	684,50	0,00
Aracılık komisyon Giderleri	4.633,10	0,00
Noter Harç ve Tasdik Ücreti	5.348,94	0,00
Fon Yönetim Ücreti	2.556.370,05	0,94
Denetim Ücretleri	1.779,26	0,00
Vergi Resim Harç vb Giderler	0,00	0,00
Saklama Hizmeti için Ödenen Ücretler	21.435,41	0,01
Borsa Payı Giderleri	1.022,99	0,00
Diğer Giderler	3.287,55	0,00
Kayda Alma Ücreti	16.979,83	0,01
Endeks Kullanım Ücretleri	2.624,08	0,00
Toplam Giderler	2.614.165,71	0,96
Ortalama Fon Portföy Değeri	272.038.782,47	

Raporlama döneminde doğrudan Kurucu tarafından karşılanarak gider olarak kaydedilen tutar bulunmamaktadır.

- C.5.** 01 Ocak – 30 Haziran 2019 döneminde Fon’da aşağıdaki değişiklikler yapılmıştır.

1. Fon’un yatırım stratejisinde 23.01.2019 tarihi itibarı ile aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

23 Ocak 2019 tarihinden önce Fon’un yatırım stratejisi:

- Fon, portföyünün asgari % 70’ini Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen TL cinsinden gelir ortaklığı senetlerine ve/veya kira sertifikalarına yatırarak gelir elde etmeyi hedefler. Fon portföyünün azami %30’unu ise Danışma Kurulu’nun İslami Finans prensiplerini esas alarak onayladığı Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki ortaklık paylarına, 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 veya TL cinsinden katılma hesabına yatırabilir.

Fon ‘‘Katılım Fonu’’ niteliğinde olup, Fon portföyüne alınacak menkul kıymet seçiminde Yönetmelik’te ve yukarıda belirtilen sınırlamalar dahilinde Danışma Kurulu’nun görüşlerine uyulur.

ZİRAAT HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUMUNA İLİŞKİN
TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR

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

23 Ocak 2019 tarihinden itibaren Fon'un yatırım stratejisi:

Fon, portföyünün asgari % 70'ini Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen TL cinsinden gelir ortaklığı senetlerine ve/veya kira sertifikalarına yatırarak gelir elde etmeyi hedefler. TL cinsinden Borsada işlem görmesi kaydıyla fon kullanıcısı bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan kira sertifikaları, ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetler, ipoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetler ve vaad sözleşmeleri Fon portföyünün azami %30'unu oluşturur. Danışma Kurulu'nun İslami Finans prensiplerini esas alarak onayladığı Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki ortaklık paylarına Fon portföyünün %30'una kadar yatırım yapılabilir. Fon portföyünün en fazla %25'i TL cinsinden katılma hesabında değerlendirilebilir.

Fon "Katılım Fonu" niteliğinde olup, Fon portföyüne alınacak menkul kıymet seçiminde Yönetmelik'te ve yukarıda belirtilen sınırlamalar dahilinde Danışma Kurulu'nun görüşlerine uyulur.

2. 01.07.2019 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Fon'un karşılaştırma ölçütü aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

01 Temmuz 2019 tarihinden önce Fon'un karşılaştırma ölçütü:

%85 BİST KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %5 Ziraat Portföy Katılım Getiri Endeksi + %5 BİST KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi + %5 Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi'dir.

01 Temmuz 2019 tarihinden itibaren Fon'un karşılaştırma ölçütü:

%70 BİST KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %10 Ziraat Portföy Katılım Getiri Endeksi + %10 BİST KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi + %10 Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi'dir.

3. 31.07.2019 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.05.2019 tarihli ve 2019/28 sayılı Bülteninde yayınladığı 27.05.2019 tarihli ve 31/729 s.k. sayılı İlke Kararına istinaden Fon'un yatırım yapabileceği varlık dağılımı ve yatırım stratejisi aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

31 Temmuz 2019 tarihinden önce Fon'un yatırım stratejisi:

Fon, portföyünün asgari % 70'ini Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen TL cinsinden gelir ortaklığı senetlerine ve/veya kira sertifikalarına yatırarak gelir elde etmeyi hedefler. TL cinsinden Borsada işlem görmesi kaydıyla fon kullanıcısı bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan kira sertifikaları, ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetler, ipoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetler ve vaad sözleşmeleri Fon portföyünün azami %30'unu oluşturur. Danışma Kurulu'nun İslami Finans prensiplerini esas alarak onayladığı Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki ortaklık paylarına Fon portföyünün %30'una kadar yatırım yapılabilir. Fon portföyünün en fazla %25'i TL cinsinden katılma hesabında değerlendirilebilir.

Fon "Katılım Fonu" niteliğinde olup, Fon portföyüne alınacak menkul kıymet seçiminde Yönetmelik'te ve yukarıda belirtilen sınırlamalar dahilinde Danışma Kurulu'nun görüşlerine uyulur.

ZİRAAT HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUMUNA İLİŞKİN
TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR

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

31 Temmuz 2019 tarihinden itibaren Fon’un yatırım stratejisi:

Fon, portföyünün asgari % 70’ini Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen TL cinsinden gelir ortaklığı senetlerine ve/veya kira sertifikalarına yatırarak gelir elde etmeyi hedefler. **Fon portföyünün asgari %10’u Danışma Kurulu’nun İslami Finans prensiplerini esas alarak onayladığı Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki ortaklık paylarına yatırılır.** TL cinsinden Borsada işlem görmesi kaydıyla fon kullanıcısı bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan kira sertifikaları, ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetler, ipotçe ve varlığa dayalı menkul kıymetler, vaad sözleşmeleri ve TL cinsinden katılma hesabı Fon portföyünün azami %20’sini oluşturabilir.

Fon ‘‘Katılım Fonu’’ niteliğinde olup, Fon portföyüne alınacak menkul kıymet seçiminde Yönetmelik’te ve Rehber’de belirtilen sınırlamalar dahilinde Danışma Kurulu’nun görüşlerine uyulur.

31 Temmuz 2019 tarihinden itibaren Fon’un yatırım yapabileceği varlık dağılım tablosunda aşağıdaki gibi değişiklik yapılmıştır:

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	ESKİ VARLIK DAĞILIMI		YENİ VARLIK DAĞILIMI	
	Asgari %	Azami %	Asgari %	Azami %
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığınca İhraç Edilen TL Cinsinden Gelir Ortaklığı Senetleri ve/veya Kira Sertifikaları (*)	70	100	70	90
Danışma Kurulu’nun İslami Finans prensiplerini esas alarak onayladığı Borsa İstanbul A.Ş. Tarafından Hesaplanan Katılım Endekslerindeki Ortaklık Payları	0	30	10	30
- TL cinsinden Borsada işlem görmesi kaydıyla fon kullanıcısı bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan kira sertifikaları, - Katılım esaslarına uygun ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetler, ipotçe ve varlığa dayalı menkul kıymetler, - Vaad sözleşmeleri (**)	0	30	0	20
Katılma Hesabı (TL) (***)	0	25	0	20

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

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

ZİRAAT HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUMUNA İLİŞKİN
TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR

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

D.1. 1 Ocak-30 Haziran 2019 dönemi için Fon’un getirisinin standart sapması %0.14 ’dir.

D.2. Fon, 1 Temmuz 2011 tarihinde halka arz edilmiştir. Fon’un 31.12.2013 tarihinden itibaren (son tam beş yıllık da içeren) getirisi aşağıdaki gibidir:

Başlangıç Tarihi	31 Aralık 2013
Bitiş Tarihi	30 Haziran 2019
Gün Sayısı	2007
Gerçekleşen Getiri (%)	65.51

D.3. SPK 52.1 sayılı ilke kararına göre hazırlanan Brüt Fon Getirisi:

1 Ocak – 30 Haziran 2019	
Net Basit Getiri (Dönem sonu birim fiyat - Dönem başı birim fiyat) / Dönem başı birim fiyat)	7,43%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	0,95%
Azami Toplam Gider Oranı (**)	0,95%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,00%
Net Gider Oranı (Gerçekleşen fon toplam gider oranı - Dönem içinde kurucu tarafından karşılanan fon giderlerinin toplamının oranı)	0,95%
Brüt Getiri	8,38%
1 Ocak – 30 Haziran 2019 dönemi için Kurucu tarafından karşılık ayrılan, Fon’a iade edilecek aşım tutarı (TL) (***)	16.751,27

(*) 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 -30 Haziran 2019 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 aşıp aşılmadığı 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- 30 Haziran 2019 dönemi için hesaplanan aşım tutarı Türk Lirası cinsinden kaydedilmiştir. Nihai aşım tutarı yılsonu ile hesaplanarak Fon’a iade edilecektir.

D.4 Bilgi Rasyosu riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans Ölçütü (Benchmark) getirisi üzerindeki portföy getirisinin, portföyün volatilitesine (oynaklığına) oranı olarak hesaplanır.

Fon’un türünde ve unvanında 22 Ağustos 2014 tarihinden geçerli olmak üzere değişikliğe gidilmiştir. 22 Ağustos 2014 öncesinde Fon’un esnek fon olması sebebiyle karşılaştırma ölçütü bulunmadığından, ilgili dönem için bilgi rasyosu hesaplanamamıştır.

Fon’un 1 Ocak-30 Haziran 2019 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu % (0.10)’dır.

D.5 Fon ile ilgili tüm değişiklikler Emeklilik Şirketi’nin internet sitesinde “Kamuyu Sürekli Bilgilendirme Formu” sayfasında ve Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda (KAP) yer almaktadır.

ZİRAAT HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUMUNA İLİŞKİN
TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR

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

D.6. Rapor tarihi itibarı ile Fon’un portföy yöneticileri G.Yaman AKGÜN, Kenan TURAN, Fatma Özgül AVŞAR MUMCUOĞLU, S.Ozan DOĞAN, F.Tinemis SARIHAN, Muhammed TİRYAKİ, Ümit YAĞIZ, Kerem YEREBASMAZ, Ayşe Seher AYDIN, Oğuzhan ÖZER, Serkan ŞEVİK, Özkan BALCI, Cavit Demir, Zühal BAYAR’dır.

1) Portföy Yönetim Şirketi değişikliği nedeniyle 01.02.2019 tarihi itibarı ile Eylem AKMAN, Feyza GÜNDÜZ, Umut BULUT, Haldun NİGİZ, Behlül KATAŞ portföy yöneticiliği görevinden ayrılmış, Uğur BOĞDAY, G.Yaman AKGÜN, Kenan TURAN, Fatma Özgül AVŞAR MUMCUOĞLU, S.Ozan DOĞAN, F.Tinemis SARIHAN, Muhammed TİRYAKİ, Ümit YAĞIZ, Özkan BALCI portföy yöneticiliğine atanmıştır.

2) 10.04.2019 tarihi ile Sn. Uğur BOĞDAY portföy yöneticiliği görevinden ayrılmıştır.

Raporlama dönemi içinde yapılan portföy yöneticilerine ilişkin değişiklikler Kamuyu Aydınlatma Platformunda yer almaktadır.

.....