

ZİRAAT HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
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. 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 Kuruluşlarının Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ (Seri VII-128.5)”i (“Tebliğ”) hükümleri doğrultusunda hazırlanmıştır.

A. TANITICI BİLGİLER

Portföy Bilgileri		Yatırım Ve Yönetime İlişkin Bilgiler
Halka Arz Tarihi	30 Nisan 2013	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	801.987.731	Fon'un Yatırım Amacı, Stratejisi ve Riskleri
Birim Pay Değeri	0.017289	Fon, portföyünün asgari % 60'ını Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen TL cinsinden borçlanma araçlarına, gelir ortaklığı senetlerine ve kira sertifikalarına yatırarak gelir elde etmeyi hedefler. TL cinsinden Borsada işlem görmesi kaydıyla; Bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen borçlanma araçları ile Fon kullanıcısı bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan kira sertifikaları, ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetler, ipotek ve varlığa dayalı menkul kıymetler ve vaad sözleşmeleri, Fon portföyünün azami %40'ını oluşturabilir. BIST 100, BIST Sürdürülebilirlik Endeksi ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki Ortaklık Paylarına fon portföyünün en fazla %30'una kadar yatırım yapılabilir. Ters Repo, Takasbank Para Piyasası ve yurt içi organize para piyasası işlemleri fon portföyünün azami %2'sini oluşturabilir. Fon portföyünün en fazla %25'i TL cinsinden mevduata ve/veya katılma hesabına yatırılabilir Fon portföyüne alınacak menkul kıymet seçiminde ve sınırlamalarında Yönetmelik'te belirlenmiş olan yönetim ilkelerine uyulur.
Yatırımcı Sayısı	365.283	Fon'un yatırım stratejisi bant aralığı bulunmamaktadır. Fon'un karşılaştırma ölçütü %40 BİST-KYD DİBS Tüm Endeksi + %20 BİST-KYD DİBS 365 Gün Endeksi + %10 BİST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + %10 BİST 100 Getiri Endeksi + %20 BİST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi'dir.
Tedavül Oranı (%)	9.28	
Portföy Dağılımı (%)		
- Devlet Tahvili/Bonosu	64.02	
- Özel Sektör Tahvili	5.90	
- Özel Sektör Finansman Bonosu	3.86	
-Varlığa Dayalı Menkul Kıymet	0.63	
-Hisse Senedi	10.40	
- Vadeli Mevduat	13.34	
-Ters Repo	1.85	
Ortaklık Paylarının Sektörel Dağılımı (%)		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. Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. Fonun maruz kalabileceği diğer risklere ilişkin detaylı açıklamalar Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) (www.kap.org.tr) yayımlanan fon izahnamesinde yer almaktadır.
Mali Kuruluşlar	2.5	
İmalat Sanayii	3.94	
Toptan ve Perakende Ticaret, Otel ve Lokantalar	0.62	
Teknoloji	0.96	
Ulaştırma, Haberleşme, Depolama	2.12	
Elektrik Gaz ve Su	0.05	
Madencilik	0.14	
Metal Eşya, Makine ve Gereç Yapım	0.04	
		Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 0,001 pay alınabilmektedir.

ZİRAAT HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
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
1.yıl - 2013 (*)	1,56	(3,13)	6,98 **	0,13	0,31	0,14	24.003.111
2.yıl - 2014	9,92	16,27	6,36 ***	0,08	0,30	(0,99)	136.599.973
3.yıl - 2015	5,43	7,23	5,71 ***	0,12	0,11	(1,15)	271.554.849
4.yıl - 2016	10,24	10,27	9,94 ***	0,12	0,09	(0,01)	434.507.790
5.yıl - 2017	8,83	9,29	15,47 ***	0,05	0,06	(0,34)	580.850.329
6.yıl - 2018	10,64	14,32	33,64 ***	0,18	0,17	(0,12)	705.027.026
7.yıl - 2019 (*)	10,66	9,70	8,09	0,19	0,22	0,05	801.987.731

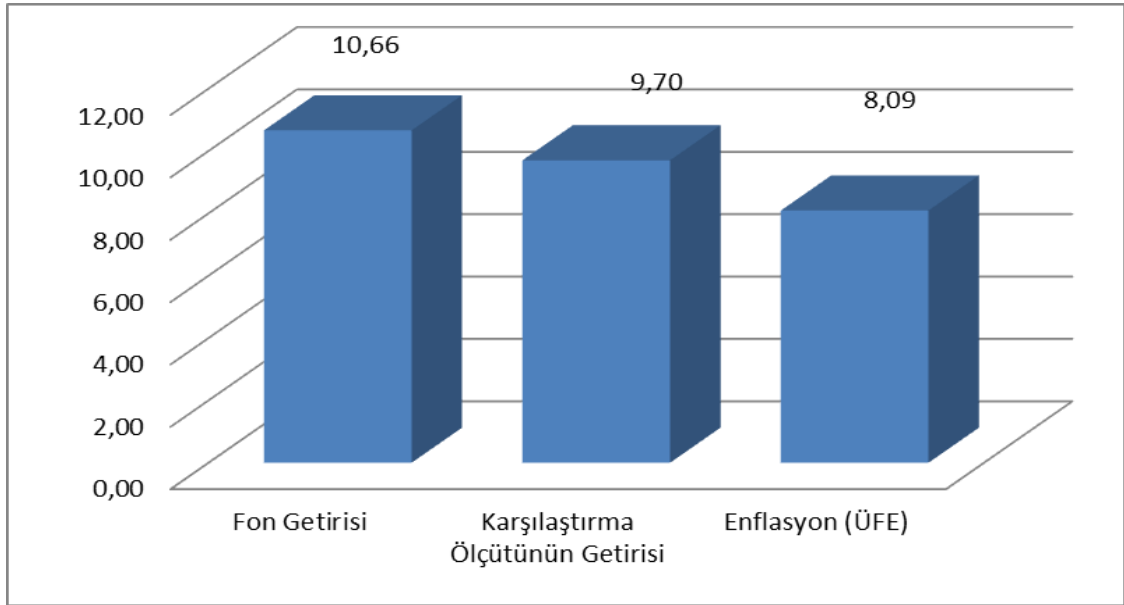
(*) 1. yıl 30 Nisan–31 Aralık 2013, 7. yıl 1 Ocak-30 Haziran 2019 dönemini kapsamaktadır.

(**) Enflasyon oranı 1. yıl Mayıs-Aralık 2013, 7. yıl Ocak-Haziran 2019 ÜFE oranıdır.

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

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

GRAFİK



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ,

ZİRAAT HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
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. Standart Emeklilik Yatırım Fonu, 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 PY.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 % 60’ını Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen TL cinsinden borçlanma araçlarına, gelir ortaklığı senetlerine ve kira sertifikalarına yatırarak gelir elde etmeyi hedefler. TL cinsinden Borsada işlem görmesi kaydıyla; Bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen borçlanma araçları ile Fon kullanıcısı bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan kira sertifikaları, ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetler, ipotek ve varlığa dayalı menkul kıymetler ve vaad sözleşmeleri, Fon portföyünün azami %40’ını oluşturabilir. BIST 100, BIST Sürdürülebilirlik Endeksi ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki Ortaklık Paylarına fon portföyünün en fazla %30’una kadar yatırım yapılabilir. Ters Repo, Takasbank Para Piyasası ve yurt içi organize para piyasası işlemleri fon portföyünün azami %2’sini oluşturabilir. Fon portföyünün en fazla %25’i TL cinsinden mevduata ve/veya katılma hesabına yatırılabilir. Fon portföyüne alınacak menkul kıymet seçiminde ve sınırlamalarında Yönetmelik’te belirlenmiş olan yönetim ilkelerine uyulur. Fon portföyüne dahil edilecek sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir. Fon portföyü istikrarlı, yüksek reel getiri hedefi ile yönetilir.

Fon sisteme giriş aşamasında herhangi bir fon tercihinde bulunmayan kişilerin birikimlerini yatırıma yönlendirmek amacıyla da kullanılmaktadır.

ZİRAAT HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
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.)

Fon’un karşılaştırma ölçütü Fon’un izahnamesinde de belirtildiği gibi %40 BİST-KYD DİBS Tüm Endeksi + %20 BİST-KYD DİBS 365 Gün Endeksi + %10 BİST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + %10 BİST 100 Getiri Endeksi + %20 BİST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi olarak belirlenmiştir, Karşılaştırma ölçütü fonun yatırım stratejisi ve varlık türü tablosu esas alınarak oluşturulmuştur.

- C.3.** Fon’un 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde net dönemsel getirisi %10.66, karşılaştırma ölçütünün getirisi %9.70 ve nispi getiri oranı ise % 0,96 (%10.66-%9.70) 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	861,80	0,00
Aracılık komisyon Giderleri	17.302,81	0,00
Noter Harç ve Tasdik Ücreti	4.282,96	0,00
Fon Yönetim Ücreti	6.932.172,54	0,94
Denetim Ücretleri	3.338,35	0,00
Vergi Resim Harç vb Giderler	0,00	0,00
Saklama Hizmeti için Ödenen Ücretler	44.955,15	0,01
Borsa Payı Giderleri	30.904,13	0,00
Diğer Giderler	6.015,09	0,00
Kayda Alma Ücreti	46.106,55	0,01
Endeks Kullanım Ücretleri	2.993,66	0,00
Toplam Giderler	7.088.933,04	0,96
Ortalama Fon Portföy Değeri	737.707.895,35	

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. 23 Ocak 2019 itibarı ile Fon’un yatırım stratejisi aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

23 Ocak 2019 tarihinden önce Fon’un yatırım stratejisi:

Fon, portföyünün asgari % 60’ını Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen TL cinsinden borçlanma araçlarına, gelir ortaklığı senetlerine ve kira sertifikalarına yatırarak gelir elde etmeyi hedefler. Fon portföyünün azami %40’ı ise TL cinsinden mevduata, katılma hesabına, ters repoya, yurtiçi organize para piyasası işlemlerine, borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarına, Türk Lirası cinsinden, borsada işlem görmesi kaydıyla kaynak kuruluşu bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede

**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.)

derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen kira sertifikalarına veya BIST 100 endeksindeki ortaklık paylarına yatırılabilir. Ayrıca izahnamede belirtilen varlık türü tablosunda yer alan varlıklara, belirtilen sınırlamalar dahilinde yatırım yapılabilir. Fon portföyüne alınacak menkul kıymet seçiminde ve sınırlamalarında Genelge ve Yönetmelik’te belirlenmiş olan yönetim ilkelerine uyulur

23 Ocak 2019 tarihinden sonra Fon’un yatırım stratejisi:

Fon, portföyünün asgari % 60’ını Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen TL cinsinden borçlanma araçlarına, gelir ortaklığı senetlerine ve kira sertifikalarına yatırarak gelir elde etmeyi hedefler. TL cinsinden Borsada işlem görmesi kaydıyla; Bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen borçlanma araçları ile **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 %40’ını oluşturabilir. BIST 100, **BIST Sürdürülebilirlik Endeksi ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki Ortaklık Paylarına fon portföyünün en fazla %30’una kadar yatırım yapılabilir.** Ters Repo, Takasbank Para Piyasası ve yurt içi organize para piyasası işlemleri fon portföyünün azami %2’sini oluşturabilir. Fon portföyünün en fazla %25’i TL cinsinden mevduata ve/veya katılma hesabına yatırılabilir. Fon portföyüne alınacak menkul kıymet seçiminde ve sınırlamalarında Yönetmelik’te belirlenmiş olan yönetim ilkelerine 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:

%70 BİST-KYD DİBS 365 Gün Endeksi+%5 BİST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi+%5 BİST-KYD ÖSBA Değişken Endeksi+ %20 BİST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi’dır.

01 Temmuz 2019 tarihinden itibaren Fon’un karşılaştırma ölçütü:

%40 BİST-KYD DİBS TÜM Endeksi + %20 BİST-KYD DİBS 365 Gün Endeksi + %10 BİST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + %10 BİST100 Getiri Endeksi + %20 BİST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi’dır.

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 % 60’ını Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen TL cinsinden borçlanma araçlarına, gelir ortaklığı senetlerine ve kira sertifikalarına yatırarak gelir elde etmeyi hedefler. TL cinsinden Borsada işlem görmesi kaydıyla; Bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen borçlanma araçları ile 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,

ZİRAAT HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
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.)

Fon portföyünün azami %40'ını oluşturabilir. BIST 100, BIST Sürdürülebilirlik Endeksi ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki Ortaklık Paylarına fon portföyünün en fazla %30'una kadar yatırım yapılabilir. Ters Repo, Takasbank Para Piyasası ve yurt içi organize para piyasası işlemleri fon portföyünün azami %2'sini oluşturabilir. Fon portföyünün en fazla %25'i TL cinsinden mevduata ve/veya katılma hesabına yatırılabilir.

Fon portföyüne alınacak menkul kıymet seçiminde ve sınırlamalarında Yönetmelik'te belirlenmiş olan yönetim ilkelerine uyulur.

31 Temmuz 2019 tarihinden itibaren Fon'un yatırım stratejisi:

Fon, portföyünün asgari % 60'ını Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen TL cinsinden borçlanma araçlarına, gelir ortaklığı senetlerine ve kira sertifikalarına yatırarak gelir elde etmeyi hedefler. **Fon portföyünün asgari %10'u** BIST 100 Endeksi, BIST Sürdürülebilirlik Endeksi, BIST Kurumsal Yönetim Endeksi ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki ortaklık paylarına yatırılır. TL cinsinden Borsada işlem görmesi kaydıyla; Bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen borçlanma araçları ile 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** oluşturabilir. Ters Repo, Takasbank Para Piyasası ve yurt içi organize para piyasası işlemleri fon portföyünün azami %2'sini oluşturabilir. Fon portföyünün en fazla %25'i TL cinsinden mevduata ve/veya katılma hesabına yatırılabilir. Fon portföyüne alınacak menkul kıymet seçiminde ve sınırlamalarında Yönetmelik ve Rehber'de belirlenmiş olan yönetim ilkelerine uyulur.

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

VARLIK TÜRÜ	ESKİ VARLIK DAĞILIMI		YENİ VARLIK DAĞILIMI	
	EN AZ %	EN ÇOK %	EN AZ %	EN ÇOK %
Bakanlıkça ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetleri veya kira sertifikaları(*)	60	100	60	90
- TL cinsinden Borsada işlem görmesi kaydıyla;	0	40	0	30
i. Bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen borçlanma araçları				
ii.Fon kullanıcısı bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan kira sertifikaları,				
- İpotek ve varlık teminatlı menkul kıymetler, ipoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetler,				
- Vaad sözleşmeleri (**)				

ZİRAAT HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
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.)

BIST 100, BIST Sürdürülebilirlik Endeksi, BIST Kurumsal Yönetim Endeksi ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki Ortaklık Payları	0	30	10	30
Ters Repo, Takasbank Para Piyasası ve yurt içi organize para piyasası işlemleri	0	2	0	2
TL Cinsinden Vadeli Mevduat/Katılma Hesabı (***)	0	25	0	25

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

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

D.1. 1 Ocak-30 Haziran 2019 dönemi için Fon’un getirisinin standart sapması %0.19’dır.

D.2. Fon, 30 Nisan 2013 tarihinde halka arz edilmiştir, Fon’un 31.12.2013 tarihinden itibaren (son beş tam yıllı da içeren) getirisi aşağıdaki gibidir.

Başlangıç Tarihi	31 Aralık 2013
Bitiş Tarihi	30 Haziran 2019
Gün Sayısı	2007
Gerçekleşen Getiri (%)	70.23

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)	10,66%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	0,95%
Azami Toplam Gider Oranı (**)	0,95%
Kurucu Tarafından Karşılanaan 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	11,62%
1 Ocak – 30 Haziran 2019 dönemi için Kurucu tarafından karşılık ayrılan, fona iade edilecek aşım tutarı (TL) (***)	45.365,35

(*) Kurucu tarafından karşılananlar da dâhil 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 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-30 Haziran 2019 dönemi için hesaplanan aşım tutarı Türk Lirası cinsinden kaydedilmiştir, Nihai aşım tutarı yılsonu ile hesaplanarak Fon’a iade edilecektir.

ZİRAAT HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
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.4. Bilgi Rasyosu riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır, Performans Ölçütü (Benchmark) getirisi üzerindeki portföy getirisinin, portföyün volatilitesine (oynaklığına) oranı olarak hesaplanır,

Fon’un 1 Ocak – 30 Haziran 2019 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu %0.05’dir,

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.

D.6. 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.

Raporlama dönemi içinde;

1) Portföy Yönetim Şirketi değişikliği nedeniyle 01.02.2019 tarihi itibari ile Kerem YEREBASMAZ, Ayşe Seher AYDIN, Oğuzhan ÖZER, Serkan ŞEVİK, Özkan BALCI, Cavit Demir, Zühal BAYAR 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.

.....,