

ZİRAAT PORTFÖY FON SEPETİ FONU

**1 OCAK - 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN ZİRAAT PORTFÖY FON SEPETİ FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi : 10/09/2015		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
		Ziraat Portföy Fon Sepeti Fonu (“Fon”)’nun yatırım amacı, farklı türlerde fonlara yatırım gerçekleştirerek varlık çeşitlendirmesi yapmaktır.	G.Yaman Akgün, Kenan Turan, F.Tinemis Sarıhan, F.Özgül Avşar Mumcuoğlu, Zühal Bayar, Cavit Demir, Serkan Şevik, Özkan Balcı, Ayşe Seher Aydın, Muhammed Tiryaki, S.Ozan Doğan, Oğuzhan Özer, Ümit Yağız, Oğuz Zıddıoğlu
		En Az Alınabilir Pay Adedi: 5 Adet	
Fon Toplam Değeri	44.472.686	Yatırım Stratejisi	
Birim Pay Değeri	2,2290	Fon’un yatırım stratejisi çerçevesinde, fon toplam değerinin en az %80’i devamlı olarak; diğer fonların ve borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırılır. Tek bir fona veya borsa yatırım fonuna ait katılma paylarının değeri fonun toplam değerinin %20’sini aşamaz. Fon portföyünde yer alan serbest fonlara ait katılma paylarının değeri, fon toplam değerinin %10’unu geçemez ve diğer fon sepeti fonlarına yatırım yapılamaz. Fon portföyüne alınan fon katılma payları veya borsa yatırım fonu katılma paylarının sayısı, yatırım yapılan fonun katılma payı sayısının %25’ini aşamaz. Bu oranın hesaplanmasında katılma paylarının fon portföyüne dahil edildiği tarihteki katılma payı sayısı esas alınır. Fon’un portföyüne alınacak katılma payları seçiminde daha fazla getiri sağlaması beklenen fonlardan, değer artış kazancı sağlayacak olanlar tercih edilecektir. Fon portföyü istikrarlı, yüksek reel getiri hedefi ile yönetilir. 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. Fon beklenen getiriyi arttırmak, riskten korunmak ve/veya yatırım amacıyla vadeli işlem sözleşmesi, opsiyon, saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika, ileri valörlü tahvil/bono ve altın işlemleri, yapılandırılmış yatırım araçları ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlere yatırım yapabilir.	
Yatırımcı Sayısı	1.220		
Tedavül Oranı %	0,33		
Portföy Dağılımı %			
- Fon Katılma Payları	97,33		
- Ters Repo	2,67		
		Yatırım Riskleri	
		Yatırımcılar Fon’a yatırım yapmadan önce Fon ile ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidir. Fon’un maruz kalabileceği riskler; piyasa riski, karşı taraf riski, likidite riski, kaldıraç yaratan işlem riski, itibar riski, ülke riski, etik risk, baz riski, teminat riski, opsiyon duyarlılık riski, yapılandırılmış yatırım araçları riski, kıymetli madenlere ilişkin fiyat riski, operasyonel risk, yoğunlaşma riski, korelasyon riski ve yasal risk olup, bu risklere ilişkin detaylı açıklamalara fon izahnamesinin III. bölümünde yer verilmiştir. Fon’un yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun bir risk yönetim sistemi oluşturulmuştur.	
Payların Sektörel Dağılımı			
Bulunmamaktadır.			

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN ZİRAAT PORTFÖY FON SEPETİ FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

B. PERFORMANS BİLGİSİ

Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (%)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Net Aktif Değeri
2020	23,51	11,61(****)	14,60	0,41	0,03	0,10	44.472.686
2019	25,63	26,97	11,84	0,29	0,27	(0,01)	12.672.991
2018	17,19	20,58(***)	20,30	0,33	0,25	0,04	2.297.335
2017	7,16	6,13	11,92	0,13	0,09	0,13	2.406.727
2016	6,17	10,26	8,53	10,26	0,10	(1,53)	1.187.137

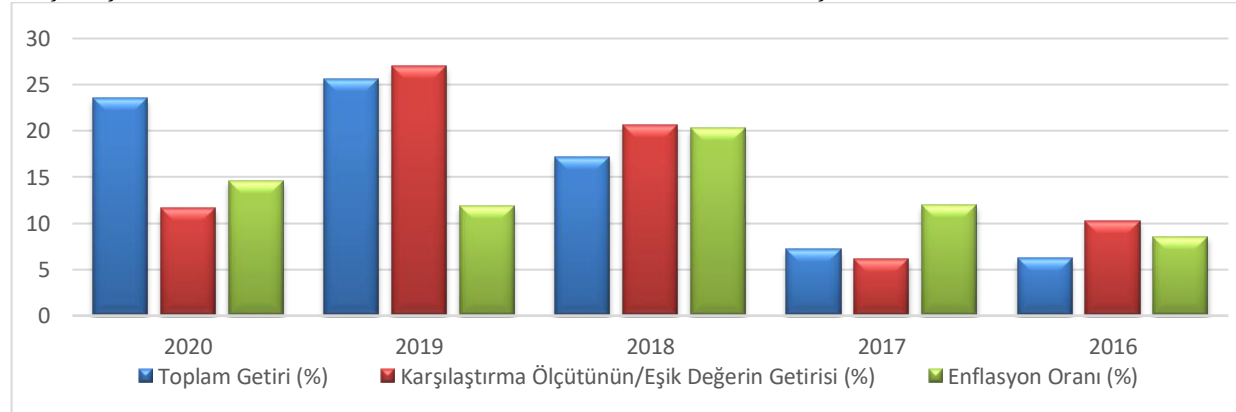
(*) Enflasyon oranı: Ocak-Aralık dönemleri için gerçekleşen TÜFE baz alınmıştır.

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

(***) 2018 yılı Ocak-Aralık performans dönemlerindeki eşik değer getirisi ilgili döneme denk gelen O/N TRLIBOR bileşik getirisinin altında kaldığı için ilgili mevzuat hükmü uyarınca eşik değer olarak performans dönemine denk gelen O/N TRLIBOR bileşik getirisi kullanılmıştır.

(****) 2020 yılı Ocak-Aralık performans dönemlerindeki eşik değer getirisi ilgili döneme denk gelen O/N TRLIBOR bileşik getirisinin altında kaldığı için ilgili mevzuat hükmü uyarınca eşik değer olarak performans dönemine denk gelen O/N TRLIBOR bileşik getirisi kullanılmıştır.

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 FON SEPETİ FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

C. DİPNOTLAR

1. 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.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 75 adet Emeklilik Yatırım Fonu, 24 adet kurucusu olduğu Yatırım Fonu, 9 adet kurucusu olduğu Borsa Yatırım Fonu ve ayrıca bireysel yatırımcı portföyleri yönetilmektedir. Toplam yönetilen portföy büyüklüğü 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla; 56,9 milyar TL yatırım fonları ve 8,9 milyar TL bireysel portföy olmak üzere 65,8 milyar TL'dir.

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

Yatırım araçlarının ilgili dönem getirilerinin, Fon'un yatırım stratejisi dahilinde hedeflenen portföy oranlarıyla ağırlıklandırılması sonucu "karşılaştırma ölçütü getirisi" hesaplanmaktadır.

Toplam getiri; Fon'un ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel değişimi, yani Fon'un portföy 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 karşılaştırılmakta 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:

	2020	2019	2018	2017	2016
Nispi Getiri	11,90	(1,34)	(3,39)	1,03	(4,09)

2. Fon portföyünün karşılaşılabileceği risklere, yatırım stratejisi ve yatırım amacına "Tanıtıcı Bilgiler" başlığında yer verilmiştir.
3. Fon portföyünün 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde net toplam getirisi % 23,51 olarak gerçekleşmiştir.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN ZİRAAT PORTFÖY FON SEPETİ FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

C. DİPNOTLAR (Devamı)

Performans sunum dönemine ait brüt getiri hesabı aşağıda sunulmaktadır:

Net Basit Getiri	% 23,51
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	% 0,18
Azami Toplam Gider Oranı (Dönemsel)	% 4,39
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	% 0,00
Net Gider Oranı	% 0,18
Brüt Getiri	% 23,69

(*) 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:

1 Ocak - 31 Aralık 2020 döneminde:	Tutar (TL)	Dönem İçi Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı (%)
Fon yönetim ücreti	41.592	0,07
Saklama ücreti	5.567	0,01
Gecelik ve vadeli ters repo komisyonu	26.041	0,05
İhraç İzni Giderleri	11.696	0,02
Bağımsız denetim ücreti	7.179	0,01
Borsa Para Piyasası komisyonu	900	0,00
Vergiler ve diğer harcamalar	1.293	0,00
Noter ücretleri	107	0,00
Hisse senedi işlem komisyonu	631	0,00
Diğer	9.912	0,02
Toplam	104.918	0,18
Dönem içi ortalama Fon toplam değeri (TL)	56.820.095	

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 FON SEPETİ FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1. 1 Ocak - 31 Aralık 2020 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu 0,12 olarak gerçekleşmiştir (1 Ocak - 31 Aralık 2019: (0,01)). Riske göre düzeltilmiş getirinin hesaplanmasında “Bilgi Rasyosu” (Information Ratio) kullanılmıştır. Bilgi rasyosu, fonun günlük getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün günlük getiri oranı/eşik değer farklarının performans dönemi boyunca ortalamasının, fonun günlük getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün günlük getiri oranı/eşik değer farklarının performans dönemi boyunca standart sapmasına oranı olarak hesaplanmaktadır. Pozitif ve istikrarlı bilgi rasyosu hedeflenir.
2. Fon, 1 Ocak - 31 Aralık 2020 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. Fon Sepeti Şemsiye Fonu’na bağlı olarak kurulmuştur.
4. Fon’a portföy saklayıcılığı hizmeti Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası Anonim Şirketi tarafından verilmektedir.

.....