

**ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK PARA PİYASASI FONU**

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



## ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK PARA PİYASASI FONU

### YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Ziraat Portföy Halkbank Para Piyasası Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2020 dönemine ait ekteki performans sunum raporunu Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'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 sunum standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

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

Görüşümüze göre 1 Ocak - 31 Aralık 2020 dönemine ait performans sunum raporu Fon'un performansını Tebliğ'de belirtilen performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

#### *Diğer Husus*

Fon'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup; söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakiben finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi raporumuz ayrıca tanzim edilecektir.

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

  
Zeynep Uras, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Ocak 2021

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

### A. TANITICI BİLGİLER

1

## ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK PARA PİYASASI FONU

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

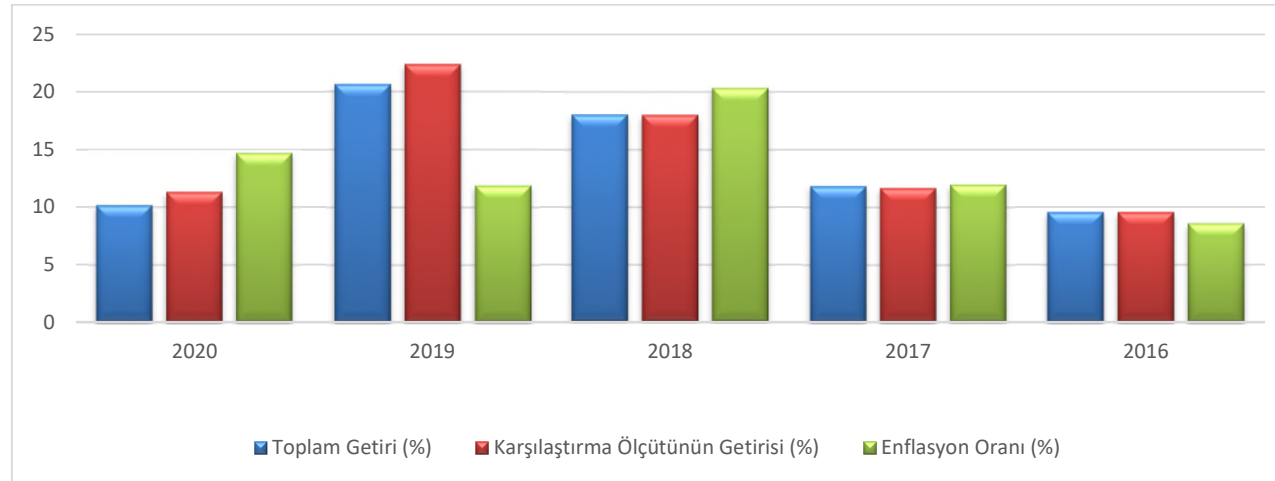
#### B. PERFORMANS BİLGİSİ

| Yıllar | Toplam Getiri (%) | Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%) | Enflasyon Oranı (%) (*) | Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**) | Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**) | Bilgi Rasyosu | Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Net Aktif Değeri |
|--------|-------------------|--------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------|----------------------------------------------------|
| 2020   | 10,11             | 11,26                                | 14,60                   | 0,03                                             | 0,02                                              | (0,35)        | 2.516.425.093                                      |
| 2019   | 20,62             | 22,36                                | 11,84                   | 0,05                                             | 0,04                                              | (0,29)        | 4.649.789.821                                      |
| 2018   | 18,02             | 17,99                                | 20,30                   | 0,05                                             | 0,04                                              | 0,01          | 2.320.092.554                                      |
| 2017   | 11,79             | 11,64                                | 11,92                   | 0,03                                             | 0,02                                              | 0,01          | 2.723.012.162                                      |
| 2016   | 9,48              | 9,49                                 | 8,53                    | 0,02                                             | 0,02                                              | (0,00)        | 2.755.717.090                                      |

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

(\*\*) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması rapor dönemindeki 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 HALKBANK PARA PİYASASI 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, 18 Eylül 2015 tarihinden itibaren karşılaştırma ölçütünü %15 KYD Kamu İç Borçlanma Araçları Endeksi-91 Gün, %5 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi-TL, %10 KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları Endeksi-Sabit, %70 KYD O/N Repo Endeksi-Brüt'ten 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   |
|---------------------|--------|--------|------|------|--------|
| <b>Nispi Getiri</b> | (1,15) | (1,74) | 0,03 | 0,15 | (0,01) |

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 %10,11 olarak gerçekleşmiştir.

# ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK PARA PİYASASI 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                               | % 10,11        |
| Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)     | % 1,32         |
| Azami Toplam Gider Oranı (Dönemsel)            | % 1,63         |
| Kurucu Tarafından Karşılanaan Giderlerin Oranı | % 0,00         |
| Net Gider Oranı                                | % 1,32         |
| Brüt Getiri                                    | % <b>11,43</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:

| 1 Ocak - 31 Aralık 2020 döneminde:               | Tutar (TL)           | Dönem İçi<br>Ortalama Fon<br>Toplam Değerine<br>Oranı (%) |
|--------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------------------------------------|
| Fon yönetim ücreti                               | 44.722.780           | 1,10                                                      |
| Gecelik ve vadeli ters repo komisyonu            | 6.926.689            | 0,17                                                      |
| İhraç İzni Giderleri                             | 746.476              | 0,02                                                      |
| Saklama ücreti                                   | 743.680              | 0,02                                                      |
| Borsa Para Piyasası komisyonu                    | 313.733              | 0,01                                                      |
| Tahvil bono komisyonu                            | 61.542               | 0,00                                                      |
| Bağımsız denetim ücreti                          | 20.043               | 0,00                                                      |
| Vergiler ve diğer harcamalar                     | 1.293                | 0,00                                                      |
| Noter ücretleri                                  | 107                  | 0,00                                                      |
| Diğer                                            | 29.551               | 0,00                                                      |
| <b>Toplam</b>                                    | <b>53.565.894</b>    | <b>1,32</b>                                               |
| <b>Dönem içi ortalama Fon toplam değeri (TL)</b> | <b>4.073.112.898</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 HALKBANK PARA PİYASASI 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 (0,35) olarak gerçekleşmiştir (1 Ocak - 31 Aralık 2019: (0,29)). 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. Para Piyasası Şemsiye Fonu'na bağlı olarak kurulmuştur. Vakıf PYS ve Halk PYS'nin Ziraat PYS bünyesinde kül halinde birleşmesi sonrası eski unvanı Halk Portföy Para Piyasası Fonu olan fonun unvanı SPK'dan alınan izin ile 04.03.2019 tarihi itibarıyla Ziraat Portföy Halkbank Para Piyasası Fonu olarak değiştirilmiştir.
4. Fon'a portföy saklayıcılığı hizmeti Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası Anonim Şirketi tarafından verilmektedir.

.....