

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
ZEM HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(eski adıyla "Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu")

31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
PAY FİYATININ HAZIRLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK
DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA
UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR



TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
ZEM HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(eski adıyla “Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu”)

PAY FİYATININ HAZIRLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN PORTFÖY DEĞERİ
TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN FİYAT
RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR

Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. ZEM Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu’nun (eski adıyla “Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu”) (“Fon”) Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Standartlarına ilişkin Tebliğ (II-14.2)” hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu’nca (“SPK”) belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu’nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Fon’un Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Standartlarına ilişkin Tebliğ (II-14.2)” hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu’nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu rapor tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Fon Kurulu ile Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş.’nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

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



Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Nisan 2021

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
ZEM HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(eski adıyla "Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu")

31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

Menkul	İhraççı	Vade	Menkul	Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Repo	Günlük	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Faiz	Ödeme	Değer/	Alış	Alış	İskonto	Teminat	Birim	Kur	Değer	(%)	(%)
A.PAY				Oranı	Sayısı	Kontrat Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oranı	Tutarı	Değeri				
	GÜBRE FABRİK.	-	GUBRF.E	-	-	5.000	78,950	31.12.2020	-	-	86,050	-	430.250,000	0,16	0,12
	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	MAVLE	-	-	2.688	52,200	31.12.2020	-	-	52,200	-	140.313,600	0,05	0,04
	ANADOLU EFES	-	AEFES.E	-	-	321.883	22,535	-	-	-	23,180	-	7.461.247,940	2,81	2,01
	AG ANADOLU GRUBU A.Ş.	-	AGHOL.E	-	-	20.101	14,854	-	-	-	26,420	-	531.068,420	0,20	0,14
	AKBANK TAS	-	AKBNK.E	-	-	942.808	6,395	-	-	-	6,930	-	6.533.659,440	2,46	1,76
	ARÇELİK	-	ARCLK.E	-	-	429.098	29,665	-	-	-	30,400	-	13.044.579,200	4,92	3,51
	ASELSAN	-	ASELS.E	-	-	334.361	12,285	-	-	-	18,250	-	6.102.088,250	2,30	1,64
	BİM MAĞAZALAR	-	BIMAS.E	-	-	192.161	67,870	-	-	-	75,500	-	14.508.155,500	5,47	3,90
	DOĞAN HOLDİNG	-	DOHOL.E	-	-	1.288.759	2,165	-	-	-	3,070	-	3.956.490,130	1,49	1,06
	EMLAK KONUT GMYO	-	EKGYO.E	-	-	252.550	1,810	-	-	-	2,140	-	540.457,000	0,20	0,15
	ENERJİSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.	-	ENJSA.E	-	-	214.000	7,645	-	-	-	12,510	-	2.677.140,000	1,01	0,72
	EREĞLİ DEMİR ÇELİK	-	EREGL.E	-	-	1.254.364	9,869	-	-	-	14,930	-	18.727.654,520	7,07	5,04
	T.GARANTİ BANKASI AŞ	-	GARAN.E	-	-	924.710	8,055	-	-	-	10,370	-	9.589.242,700	3,62	2,58
	GÜBRE FABRİK.	-	GUBRF.E	-	-	10	33,480	-	-	-	86,050	-	860,500	0,00	0,00
	T.HALK BANKASI AŞ	-	HALKB.E	-	-	60.143	5,461	-	-	-	5,560	-	334.395,080	0,13	0,09
	T.İŞ BANKASI AŞ	-	ISCTR.E	-	-	915.417	5,371	-	-	-	7,000	-	6.407.919,000	2,42	1,72
	İŞ Y. MEN. DEĞ.	-	ISMEN.E	-	-	301.181	6,375	-	-	-	17,660	-	5.318.856,460	2,01	1,43
	KOÇ HOLDİNG	-	KCHOL.E	-	-	847.754	15,235	-	-	-	21,120	-	17.904.564,480	6,75	4,82
	KORDSA GLOBAL	-	KORDS.E	-	-	194.645	9,073	-	-	-	15,550	-	3.026.729,750	1,14	0,81
	KOZA MADENCİLİK	-	KOZAA.E	-	-	113.368	13,050	-	-	-	15,490	-	1.756.070,320	0,66	0,47
	KOZA ALTIN	-	KOZAL.E	-	-	88.000	72,702	-	-	-	96,700	-	8.509.600,000	3,21	2,29
	KARDEMİR	-	KRDMD.E	-	-	1.036.459	3,916	-	-	-	5,780	-	5.990.733,020	2,26	1,61
	KERVAN GIDA	-	KRVGD.E	-	-	10	9,000	-	-	-	13,220	-	132,200	0,00	0,00
	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	MAVLE	-	-	82.277	41,418	-	-	-	52,200	-	4.294.859,400	1,62	1,16
	MİGROS TİCARET	-	MGROS.E	-	-	292.491	33,362	-	-	-	42,800	-	12.518.614,800	4,72	3,37
	OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.	-	OYAKC.E	-	-	10	8,060	-	-	-	8,780	-	87,800	0,00	0,00
	PETKİM	-	PETKM.E	-	-	1.432.532	4,460	-	-	-	4,980	-	7.134.009,360	2,69	1,92
	PEGASUS	-	PGSUS.E	-	-	29.880	61,436	-	-	-	74,600	-	2.229.048,000	0,84	0,60
	SABANCI HOLDİNG	-	SAHOL.E	-	-	715.994	8,628	-	-	-	11,460	-	8.205.291,240	3,10	2,21
	ŞİŞE CAM	-	SISE.E	-	-	1.627.731	6,217	-	-	-	7,310	-	11.898.711,340	4,49	3,20
	TAV HAVALİMANLARI	-	TAVHL.E	-	-	76.593	20,109	-	-	-	21,300	-	1.631.430,900	0,62	0,44
	TURKCELL	-	TCELL.E	-	-	1.027.265	13,400	-	-	-	16,100	-	16.538.966,500	6,24	4,45
	TÜRK HAVA YOLLARI	-	THYAO.E	-	-	122.927	12,272	-	-	-	12,910	-	1.586.987,570	0,60	0,43

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
ZEM HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(eski adıyla "Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu")

31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

TEKFEN HOLDİNG	-		TKFEN.E	-	-	156.800	18,835	-	-	-	16,590	-	2.601.312,000	0,98	0,70
TOFAŞ OTO. FAB.	-		TOASO.E	-	-	246.374	23,854	-	-	-	33,920	-	8.357.006,080	3,15	2,25
TSKB	-		TSKB.E	-	-	998	1,300	-	-	-	1,780	-	1.776.440	0,00	0,00
TÜRK TELEKOM	-		TTKOM.E	-	-	1.179.823	7,088	-	-	-	8,540	-	10.075.688,420	3,80	2,71
TÜPRAŞ A.Ş.	-		TUPRS.E	-	-	96.295	86,747	-	-	-	108,000	-	10.399.860,000	3,92	2,80
TÜRKİYE SİGORTA AŞ	-		TURSG.E	-	-	1.481.676	5,733	-	-	-	6,600	-	9.779.061,600	3,69	2,63
ÜLKER BİSKÜVİ	-		ULKER.E	-	-	193.763	22,037	-	-	-	23,140	-	4.483.675,820	1,69	1,21
T.VAKIFLAR BANKASI TAO	-		VAKBN.E	-	-	544.055	4,165	-	-	-	4,710	-	2.562.499,050	0,97	0,69
VESTEL	-		VESTLE	-	-	151.580	18,013	-	-	-	21,060	-	3.192.274,800	1,20	0,86
YATAŞ	-		YATAS.E	101.974,00	492,081	594.055	12,935	-	-	-	14,450	-	8.584.094,750	3,24	2,31
YAPI KREDİ BANKASI AŞ	-		YKBNK.E	-	-	1.784.819	2,119	-	-	-	3,080	-	5.497.242,520	2,07	1,48
GRUP TOPLAMI						21.577.408							265.064.705,900	100,00	71,30
B.TÜREV ARAÇLAR															
B.1. Nakit Teminatlar															
	-	-	TL	-	-	3.034.673	-	-	-	-	-	-	3.034.672,910	100,00	0,82
GRUP TOPLAMI						3.034.673							3.034.672,910	100,00	0,82
C. DİĞER VARLIKLAR															
C.1. Ters Repolar															
	-	04.01.2021	TRT080328T15	17,96	3,00	17.033.460	103,201	31.12.2020	19,65	16.472.709,00	103,252	-	17.008.358,760	16,38	4,57
	-	04.01.2021	TRT080328T15	11,42	3,00	70.088	103,201	31.12.2020	12,09	67.829,00	103,233	-	70.021,890	0,07	0,02
ARA GRUP TOPLAMI						17.103.547							17.078.380,650	16,45	4,59
C.2. Katılma Payı															
ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	-		TZLT1	-	-	4.317.600	0,023	-	-	-	0,024	-	101.908,310	0,10	0,03
ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	-		ZPLIB.F	-	-	1.300	15,290	31.12.2020	-	-	15,290	-	19.877,000	0,02	0,01
ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	-		ZTM15.F	-	-	1.000	18,210	31.12.2020	-	-	18,210	-	18.210,000	0,02	0,00
ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	-		Z30EA.F	-	-	1.000	19,390	31.12.2020	-	-	19,390	-	19.390,000	0,02	0,01
ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	-		ZPBDL.F	-	-	101.820	15,223	-	-	-	20,160	-	2.052.691,200	1,98	0,55
ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	-		ZPLIB.F	-	-	2.387.617	13,070	-	-	-	15,290	-	36.506.663,930	35,16	9,82
ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	-		ZPX30.F	-	-	2.083.612	14,264	-	-	-	18,850	-	39.276.086,200	37,83	10,56
ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	-		ZRE20.F	-	-	7.821	16,144	-	-	-	18,342	-	143.452,780	0,14	0,04
ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	-		ZTM15.F	-	-	32.268	14,168	-	-	-	18,210	-	587.600,280	0,57	0,16
ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	-		Z30EA.F	-	-	413.943	14,093	-	-	-	19,390	-	8.026.354,770	7,73	2,16
ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	-		Z30KE.F	-	-	9	17,280	-	-	-	20,250	-	182,250	0,00	0,00
ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	-		Z30KP.F	-	-	11	18,160	-	-	-	20,650	-	227,150	0,00	0,00
ARA GRUP TOPLAMI						9.348.001							86.752.643,870	83,55	23,33
GRUP TOPLAMI						26.451.548							103.831.024,520	100,00	27,93
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ													371.930.403,330		100,00

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
ZEM HİSSE SENEDİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(eski adıyla "Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu")

31 ARALIK 2020 TARİHLİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	31 Aralık 2020			31 Aralık 2019		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	371.930.403	100,00	100,04	245.657.631	100,00	99,89
B. HAZIR DEĞERLER	5.997	100,00	0,00	860	100,00	0,00
a) Kasa	-	-	-	-	-	-
b) Bankalar	5.997	100,00	0,00	860	100,00	0,00
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-	-	-	-
C. ALACAKLAR	4.553.252	100,00	1,22	992.926	100,00	0,40
a) Takastan Alacaklar T1	3.062.763	67,27	0,82	-	-	-
b) Takastan Alacaklar T2	1.490.489	32,73	0,40	-	-	-
c) Takastan Alacaklar	-	-	-	864.919	87,10	0,35
d) Diğer Alacaklar	-	-	-	128.107	12,90	0,05
D. DİĞER VARLIKLAR	-	-	-	-	-	-
E.BORÇLAR	(4.706.576)	100,00	(1,27)	(735.094)	100,00	(0,30)
a) Takasa Borçlar T1	(3.034.327)	64,47	(0,82)	-	-	-
b) Takasa Borçlar T2	(592.541)	12,59	(0,16)	-	-	-
c) Takasa Borçlar	-	-	-	-	-	-
c) Yönetim Ücreti	(611.492)	12,99	(0,16)	(434.238)	59,07	(0,18)
d) Ödenecek Vergi	-	0	-	(782)	0,11	(0)
e) İhtiyatlar	-	-	-	-	-	-
f) Krediler	-	-	-	-	-	-
g) Pay Geri Alışından Borçlar	(443.217)	9,42	(0,12)	-	-	-
h) SPK Kayda Alma Ücreti	(11.154)	0,24	(0,00)	-	-	-
ı) Diğer Borçlar	(13.846)	0,29	(0,00)	-	-	-
Fon Toplam Değeri	371.783.077	100,00		245.916.323	100,00	
Toplam Katılma Payı/Pay Sayısı	500.000.000.000			500.000.000.000		
Yatırım Fonları İçin Kurucu Tarafından İktisap Edilen Katılma Payı	486.768.837.380			488.686.364.467		
Fon toplam değeri (TL)	371.783.077			245.916.323		
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	13.231.162.620			11.313.635.533		
Birim pay değeri (TL)	0,028099			0,021736		