

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
ZEM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(eski adıyla "Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. Standart 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 STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(eski adıyla “Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. Standart 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 Standart Emeklilik Yatırım Fonu’nun (eski adıyla “Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. Standart 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 kullanımını 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 STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(eski adıyla "Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu")
31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Menkul Tanımı	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer/ Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değeri	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
A. PAY															
	AKBANK TAS	-	AKBNK.E	-	-	100,00	6,45	-	-	-	6,930	-	693,000	0,00	0,00
	ARÇELİK	-	ARCLK.E	-	-	100,00	17,12	-	-	-	30,400	-	3.040,000	0,02	0,00
	ASELSAN	-	ASELS.E	-	-	100,00	11,16	-	-	-	18,250	-	1.825,000	0,01	0,00
	BİM MAĞAZALAR	-	BIMAS.E	-	-	82,00	48,25	-	-	-	75,500	-	6.191,000	0,03	0,00
	DOĞAN HOLDİNG	-	DOHOL.E	-	-	100,00	3,06	-	-	-	3,070	-	307,000	0,00	0,00
	EMLAK KONUT GMYO	-	EKGYO.E	-	-	100,00	1,25	-	-	-	2,140	-	214,000	0,00	0,00
	EREĞLİ DEMİR ÇELİK	-	EREGLE	-	-	100,00	7,83	-	-	-	14,930	-	1.493,000	0,01	0,00
	T.GARANTİ BANKASI AŞ	-	GARAN.E	-	-	100,00	8,66	-	-	-	10,370	-	1.037,000	0,01	0,00
	GÜBRE FABRİK.	-	GUBRF.E	-	-	15,00	35,94	-	-	-	86,050	-	1.290,750	0,01	0,00
	T.HALK BANKASI AŞ	-	HALKB.E	-	-	100,00	5,82	-	-	-	5,560	-	556,000	0,00	0,00
	T.İŞ BANKASI AŞ	-	ISCTR.E	-	-	100,00	5,45	-	-	-	7,000	-	700,000	0,00	0,00
	KOÇ HOLDİNG	-	KCHOL.E	-	-	100,00	14,75	-	-	-	21,120	-	2.112,000	0,01	0,00
	KOZA MADENCİLİK	-	KOZAA.E	-	-	100,00	10,57	-	-	-	15,490	-	1.549,000	0,01	0,00
	KOZA ALTIN	-	KOZAL.E	-	-	100,00	62,55	-	-	-	96,700	-	9.670,000	0,05	0,00
	KARDEMİR	-	KRDMD.E	-	-	100,00	5,37	-	-	-	5,780	-	578,000	0,00	0,00
	MİGROS TİCARET	-	MGROS.E	-	-	100,00	17,97	-	-	-	42,800	-	4.280,000	0,02	0,00
	OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.	-	OYAKC.E	-	-	15,00	8,01	-	-	-	8,780	-	131,700	0,00	0,00
	PETKİM	-	PETKM.E	-	-	1.597.406,00	4,84	-	-	-	4,980	-	7.955.081,880	41,07	0,77
	PEGASUS	-	PGSUS.E	-	-	100,00	55,98	-	-	-	74,600	-	7.460,000	0,04	0,00
	SABANCI HOLDİNG	-	SAHOL.E	-	-	100,00	10,29	-	-	-	11,460	-	1.146,000	0,01	0,00
	ŞİŞE CAM	-	SISE.E	-	-	50.001,02	7,14	-	-	-	7,310	-	365.507,440	1,89	0,04
	TAV HAVALİMANLARI	-	TAVHLE	-	-	100,00	24,06	-	-	-	21,300	-	2.130,000	0,01	0,00
	TURKCELL	-	TCELL.E	-	-	600.000,00	13,75	-	-	-	16,100	-	9.660.000,000	49,88	0,94
	TÜRK HAVA YOLLARI	-	THYAO.E	-	-	100,00	12,47	-	-	-	12,910	-	1.291,000	0,01	0,00
	TEKFEN HOLDİNG	-	TKFEN.E	-	-	100,00	19,28	-	-	-	16,590	-	1.659,000	0,01	0,00
	TOFAŞ OTO. FAB.	-	TOASO.E	-	-	100,00	23,94	-	-	-	33,920	-	3.392,000	0,02	0,00
	TSKB	-	TSKB.E	-	-	100,00	1,77	-	-	-	1,780	-	178,000	0,00	0,00
	TÜRK TELEKOM	-	TTKOM.E	-	-	100,00	6,26	-	-	-	8,540	-	854,000	0,00	0,00
	TÜPRAŞ A.Ş.	-	TUPRS.E	-	-	100,00	84,67	-	-	-	108,000	-	10.800,000	0,06	0,00
	TÜRKİYE SİGORTA AŞ	-	TURSG.E	-	-	200.000,00	5,91	-	-	-	6,600	-	1.320.000,000	6,82	0,13
	ÜLKER BİSKÜVİ	-	ULKER.E	-	-	100,00	19,09	-	-	-	23,140	-	2.314,000	0,01	0,00
	T.VAKIFLAR BANKASI TAO	-	VAKBN.E	-	-	100,00	4,36	-	-	-	4,710	-	471,000	0,00	0,00
	YAPI KREDİ BANKASI AŞ	-	YKBNK.E	-	-	100,00	2,08	-	-	-	3,080	-	308,000	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI						2.450.119,02							19.368.259,770	100,00	1,89

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
ZEM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(eski adıyla "Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu")

31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

B. BORÇLANMA ARAÇLARI

B.1. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI

Varlığa Dayalı Menkul Kıymet

	TKYB 2.Varlık Finansmanı Fonu	15.03.2024	TRPTYV232410	12,10	937,00	5.000.000,00	112,35	-	12,66	-	112,949	-	5.647.447,010	0,83	0,55
ARA GRUP TOPLAMI						5.000.000,00							5.647.447,010	0,83	0,55

Finansman Bonusu

	AKBANK TAS	02.02.2021	TRFAKBK22139	14,85	32,00	10.000.000,00	94,41	-	15,90	-	98,711	-	9.871.091,600	1,45	0,96
	TÜRK EKONOMİ BANKASI AŞ	19.03.2021	TRFTEBK32131	18,00	77,00	10.000.000,00	100,00	-	19,25	-	98,618	-	9.861.841,300	1,44	0,96
ARA GRUP TOPLAMI						20.000.000,00							19.732.932,900	2,89	1,92

Tahvil

	ÇİMSA	18.03.2021	TRSCMSA32112	16,15	76,00	600.000,00	100,00	-	17,16	-	100,924	-	605.541,050	0,09	0,06
	T.GARANTİ BANKASI AŞ	14.02.2030	TRSGRAN23013	14,09	45,00	7.000.000,00	103,01	-	14,85	-	105,178	-	7.362.425,490	1,08	0,72
	HEKTAŞ	10.03.2021	TRSHEKT32123	17,77	68,00	600.000,00	100,09	-	18,99	-	101,102	-	606.611,080	0,09	0,06
	İŞ GMYO	25.01.2021	TRISGY12113	16,00	24,00	800.000,00	100,00	-	16,98	-	102,964	-	823.715,400	0,12	0,08
	MİGROS TİCARET	24.02.2021	TRSMGTI22115	18,25	54,00	2.100.000,00	100,00	-	19,53	-	102,196	-	2.146.113,270	0,31	0,21
	OPET PETROLCÜLÜK A.Ş.	19.02.2021	TRSOPAS22129	17,59	49,00	4.300.000,00	99,91	-	18,79	-	101,899	-	4.381.645,830	0,64	0,43
	T.İŞ BANKASI AŞ	07.02.2022	TRSTISB22212	14,36	38,00	10.000.000,00	99,62	-	15,16	-	102,276	-	10.227.642,100	1,50	1,00
	T.VAKIFLAR BANKASI TAO	06.09.2027	TRSVKFB92719	15,06	73,00	2.500.000,00	106,42	-	15,93	-	107,329	-	2.683.222,810	0,39	0,26
	T.VAKIFLAR BANKASI TAO	14.09.2029	TRSVKFB92925	15,38	84,00	7.400.000,00	100,00	-	16,29	-	101,449	-	7.507.203,450	1,10	0,73
ARA GRUP TOPLAMI						35.300.000,00							36.344.120,480	5,32	3,54

B.2. KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANMA ARAÇLARI

Devlet Tahvili

HAZİNE	01.10.2025	TRT011025T16	12,76	1.317,00	88.000.000,00	100,08	-	13,16	-	102,383	-	90.096.843,100	13,20	8,77
HAZİNE	04.05.2022	TRT040522T13	14,77	464,00	65.000.000,00	93,55	-	15,31	-	94,609	-	61.495.865,390	9,01	5,99
HAZİNE	08.03.2023	TRT080323T10	13,85	730,00	8.000.000,00	87,36	-	14,33	-	89,820	-	7.185.603,440	1,05	0,70
HAZİNE	08.03.2028	TRT080328T15	12,55	1.742,00	20.100.000,00	98,24	-	12,95	-	102,895	-	20.681.976,470	3,03	2,01
HAZİNE	09.11.2022	TRT091122T10	14,44	609,00	5.000.000,00	101,07	-	14,96	-	101,048	-	5.052.384,630	0,74	0,49
HAZİNE	11.02.2026	TRT110226T13	12,42	1.413,00	38.500.000,00	95,37	-	12,81	-	97,138	-	37.398.189,920	5,48	3,64
HAZİNE	11.08.2027	TRT110827T16	12,47	1.694,00	2.000.000,00	92,67	-	12,86	-	95,147	-	1.902.932,340	0,28	0,19
HAZİNE	12.03.2025	TRT120325T12	12,91	1.275,00	17.000.000,00	88,00	-	13,33	-	86,760	-	14.749.168,380	2,16	1,44
HAZİNE	13.11.2030	TRT131130T14	12,52	2.165,00	35.500.000,00	96,32	-	12,91	-	96,597	-	34.292.010,730	5,02	3,34
HAZİNE	14.09.2022	TRT140922T17	14,27	575,00	45.000.000,00	92,74	-	14,78	-	93,986	-	42.293.515,930	6,20	4,12
HAZİNE	18.01.2023	TRT180123T10	13,90	646,00	66.000.000,00	103,26	-	14,38	-	102,501	-	67.650.546,000	9,91	6,59
HAZİNE	18.10.2023	TRT181023T19	13,37	816,00	14.500.000,00	116,71	-	13,82	-	119,213	-	17.285.939,280	2,53	1,68
HAZİNE	20.10.2021	TRT201021T25	15,63	280,00	13.000.000,00	100,89	-	16,24	-	101,334	-	13.173.406,430	1,93	1,28
HAZİNE	21.04.2021	TRT210421T14	14,68	110,00	500.000,00	103,98	-	15,44	-	105,759	-	528.793,600	0,08	0,05
HAZİNE	21.06.2023	TRT210623T10	17,15	82,00	20.000.000,00	100,11	-	18,29	-	100,668	-	20.133.517,000	2,95	1,96

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
ZEM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(eski adıyla "Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu")
31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

	HAZİNE	22.09.2021	TRT220921T18	15,77	256,00	102.300.000,00	97,68	-	16,39	-	98,143	-	100.400.198,000	14,71	9,77
	HAZİNE	24.02.2027	TRT240227T17	12,57	1.605,00	35.500.000,00	91,12	-	12,97	-	97,016	-	34.440.498,130	5,04	3,35
	HAZİNE	24.07.2024	TRT240724T15	13,03	1.082,00	53.585.000,00	91,72	-	13,46	-	92,614	-	49.627.272,700	7,27	4,83
	HAZİNE	26.01.2022	TRT260122T11	15,27	26,00	2.500.000,00	99,77	-	16,17	-	102,999	-	2.574.978,500	0,38	0,25
ARA GRUP TOPLAMI						631.985.000,00							620.963.639,970	90,96	60,45
GRUP TOPLAMI						692.285.000,00							682.688.140,360	100,00	66,46
C. KİRA SERTİFİKALARI															
	ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	17.06.2021	TRDZKVK62119	14,18	167,00	80.000.000,00	100,00	-	14,69	-	101,955	-	81.563.810,990	100,00	7,94
GRUP TOPLAMI						80.000.000,00							81.563.810,990	100,00	7,94
D. DİĞER VARLIKLAR															
D.1. Ters Repolar															
	-	04.01.2021	TRT080328T15	17,96	3,00	16.031.491,51	103,20	31.12.2020	19,65	15.503.726,00	103,252	-	16.007.867,070	6,55	1,56
	-	04.01.2021	TRT080328T15	11,42	3,00	470.588,21	103,20	31.12.2020	12,09	455.422,00	103,233	-	470.146,980	0,19	0,05
ARA GRUP TOPLAMI						16.502.079,72							16.478.014,050	6,74	1,60
D.2. Vadeli Mevduat															
	AKBANK TAS	04.01.2021	3AyaKadarVD-AKB-TRY	17,50	3,00	47.172.238,88	-	31.12.2020	19,10	-	17,500	-	47.194.963,040	19,32	4,59
	T.HALK BANKASI AŞ	04.01.2021	3AyaKadarVD-THL-TRY	17,00	3,00	12.011.150,13	-	31.12.2020	18,51	-	17,000	-	12.016.770,980	4,92	1,17
ARA GRUP TOPLAMI						59.183.389,01							59.211.734,020	24,23	5,76
D.3. Katılma Payı															
	ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	-	ZPLIB.F	-	-	11.000,00	15,25	31.12.2020	-	-	15,290	-	168.190,000	0,07	0,02
	ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	-	ZRE20.F	-	-	10.000,00	18,38	31.12.2020	-	-	18,342	-	183.420,000	0,08	0,02
	ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	-	ZTM15.F	-	-	13.000,00	18,18	31.12.2020	-	-	18,210	-	236.730,000	0,10	0,02
	ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	-	ZPBDL.F	-	-	238.876,00	18,82	-	-	-	20,160	-	4.815.740,160	1,97	0,47
	ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	-	ZPLIB.F	-	-	1.941.537,00	12,67	-	-	-	15,290	-	29.686.100,730	12,15	2,89
	ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	-	ZPX30.F	-	-	5.181.002,00	15,13	-	-	-	18,850	-	97.661.887,700	39,97	9,51
	ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	-	ZRE20.F	-	-	663.626,00	14,11	-	-	-	18,342	-	12.172.228,090	4,98	1,19
	ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	-	ZTM15.F	-	-	356.056,00	14,61	-	-	-	18,210	-	6.483.779,760	2,65	0,63
	ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	-	Z30EA.F	-	-	889.000,00	13,78	-	-	-	19,390	-	17.237.710,000	7,05	1,68
ARA GRUP TOPLAMI						9.304.097,00							168.645.786,440	69,02	16,42
GRUP TOPLAMI						84.989.565,73							244.335.534,510	100,00	23,79
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ													1.027.955.745,630	100,00	

TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
ZEM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(eski adıyla "Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. Standart 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	1.027.955.746	100,00	100,08	911.682.483	100,00	100,10
B. HAZIR DEĞERLER	6.338	100,00	0,00	46	100,00	0,00
a) Kasa	-	-	-	-	-	-
b) Bankalar	6.338	100,00	0,00	46	100,00	0,00
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-	-	-	-
C. ALACAKLAR	1.437.322	100,00	0,14	500.900	100,00	0,07
a) Takastan Alacaklar T1	628.820	43,75	0,06	-	-	-
b) Takastan Alacaklar T2	691.380	48,10	0,07	-	-	-
c) Takastan Alacaklar	-	-	-	418.800	83,61	0,05
d) Diğer Alacaklar	117.122	8,15	0,01	82.100	16,39	0,01
D. DİĞER VARLIKLAR	-	-	-	-	-	-
E.BORÇLAR	(2.245.900)	100,00	(0,22)	(1.433.756)	100,00	(0,16)
a) Takasa Borçlar T1	(15)	0,00	(0,00)	-	-	-
b) Takasa Borçlar T2	(587.925)	26,18	(0,06)	-	-	-
c) Takasa Borçlar	-	-	-	-	-	-
c) Yönetim Ücreti	(1.592.273)	70,90	(0,16)	(1.389.801)	96,93	(0,15)
d) Ödenecek Vergi	-	-	-	-	-	-
e) İhtiyatlar	-	-	-	-	-	-
f) Krediler	-	-	-	-	-	-
g) SPK Kayda Alma Ücreti	(30.815)	1,37	(0,00)	-	-	-
h) Diğer Borçlar	(34.872)	1,55	(0,00)	(43.955)	3,07	(0,00)
Fon Toplam Değeri	1.027.153.505	100,00		910.749.673		100,00
Toplam Katılma Payı/Pay Sayısı	500.000.000.000			500.000.000.000		
Yatırım Fonları İçin Kurucu Tarafından İktisap Edilen Katılma Payı	452.713.941.878			453.316.891.629		
Fon toplam değeri (TL)	1.027.153.505			910.749.673		
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	47.286.058.122			46.683.108.371		
Birim pay değeri (TL)	0,021722			0,019509		