

**ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU  
(Eski unvanıyla “Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu”)**

**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ziraat Portföy Yönetim A.Ş. Yönetim Kurulu'na

### A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### 1. Görüş

Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiştir bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### 2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil) ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



### 3. Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

### 4. Kurucu Yönetiminin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Kurucu yönetimi; finansal tabloların SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Fon'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Fon'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

### 5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.



- Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Kurucu yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamamın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağıın makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



## **B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler**

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Fon'un bağlı olduğu şemsiye fon iç tüzüğüne ilişkin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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

Didem Demer Kaya, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Nisan 2023

**ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU  
(Eski unvanıyla “Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu”)**

---

| <b>İÇİNDEKİLER</b>  | <b>SAYFA</b> |
|---|--------------|
| <b>FİNANSAL DURUM TABLOSU .....</b>                           | <b>1</b>     |
| <b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b>   | <b>2</b>     |
| <b>TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU .....</b> | <b>3</b>     |
| <b>NAKİT AKIŞ TABLOSU .....</b>                               | <b>4</b>     |
| <b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....</b>              | <b>5-29</b>  |

**ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU**  
**(Eski unvanıyla “Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu”)**

**31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

|  |                     | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş |
|--|---------------------|----------------------------------|----------------------------------|
|  | Dipnot<br>referansı | 31 Aralık 2022                   | 31 Aralık 2021                   |
| <b>Varlıklar</b>   |                     |                                  | -                                |
| Nakit ve Nakit Benzerleri  | 22                  | 10.028.987                       | 108.932.506                      |
| Ters Repo Alacakları   | 22                  | 424.354.937                      | 235.209.693                      |
| Finansal Varlıklar   | 19                  | 4.853.812.743                    | 4.211.499.545                    |
| <b>Toplam Varlıklar (A)</b>  |                     | <b>5.288.196.667</b>             | <b>4.555.641.744</b>             |
| <b>Yükümlülükler</b>   |                     |                                  |                                  |
| Diğer Borçlar  | 5                   | 10.349.804                       | 9.406.952                        |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b><br><b>(Toplam Değeri /Net Varlık Değeri Hariç) (B)</b> |                     | <b>10.349.804</b>                | <b>9.406.952</b>                 |
| <b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)</b>                                       | 10                  | <b>5.277.846.863</b>             | <b>4.546.234.792</b>             |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU**  
**(Eski unvanıyla “Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu”)**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası (“TL”) Olarak Gösterilmiştir.)

|   | Dipnot | Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2022 | Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2021 |
|---|--------|--|--|
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>   |        |  |  |
| Faiz Gelirleri  | 12     | 644.490.276  | 686.955.929  |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar   | 12     | 163.074.329  | 100.669.853  |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar | 12     | 138.708.109  | 37.231.450   |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                  | 13     | 90.611   | 488.893  |
| <b>Esas Faaliyet Gelirleri</b>                                      |        | <b>946.363.325</b>                                 | <b>825.346.125</b>                                 |
| Yönetim Ücretleri   | 8      | (109.926.038)                                      | (97.736.355)                                       |
| Saklama Ücretleri   | 8      | (1.337.925)  | (1.245.673)  |
| Denetim Ücretleri   | 8      | (4.571)  | (24.831)   |
| Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri                                   | 8      | (2.247.652)  | (1.741.033)  |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                                  | 13     | (1.087.284)  | (928.554)  |
| <b>Esas Faaliyet Giderleri</b>                                      |        | <b>(114.603.470)</b>                               | <b>(101.676.446)</b>                               |
| <b>Esas Faaliyet Kar/(Zararı)</b>                                   |        | <b>831.759.855</b>                                 | <b>723.669.679</b>                                 |
| <b>Finansman Giderleri</b>  |        | -  | -  |
| <b>Net Dönem Karı/(Zararı)</b>                                      |        | <b>831.759.855</b>                                 | <b>723.669.679</b>                                 |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>                                   |        |  |  |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar                    |        | -  | -  |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar                       |        | -  | -  |
| <b>Diğer kapsamlı gelir</b>   |        | -  | -  |
| <b>TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/(AZALIŞ)</b>           | 10     | <b>831.759.855</b>                                 | <b>723.669.679</b>                                 |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



**ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU**  
**(Eski unvanıyla “Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu”)**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

|  | Dipnot<br>referansı | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>1 Ocak-<br>31 Aralık 2022 | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>1 Ocak-<br>31 Aralık 2021 |
|--|---------------------|---|---|
| <b>1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b>    |                     | <b>4.546.234.792</b>  | <b>4.164.113.776</b>  |
| Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde                                    |                     |   |   |
| Artış/Azalış   | 10                  | 831.759.855   | 723.669.679   |
| Katılma Payı İhraç Tutarı (+)  | 10                  | 69.328.003.439  | 42.361.655.463  |
| Katılma Payı İade Tutarı (-)   | 10                  | (69.428.151.223)  | (42.703.204.126)  |
| <b>31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b> |                     | <b>5.277.846.863</b>  | <b>4.546.234.792</b>  |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU**  
**(Eski unvanıyla “Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu”)**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

|  | Dipnot referansları | Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2022 | Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2021 |
|--|---------------------|--|--|
| <b>A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>  |                     | <b>190.870.933</b>                                 | <b>273.384.778</b>                                 |
| Net Dönem Karı/Zararı  |                     | 831.759.855  | 723.669.679  |
| <b>Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>   |                     | <b>(782.716.961)</b>                               | <b>(724.799.355)</b>                               |
| Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler   | 12                  | (644.008.852)                                      | (687.567.905)                                      |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler  | 12                  | (138.708.109)                                      | (37.231.450)                                       |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>   |                     | <b>(502.662.237)</b>                               | <b>(412.441.475)</b>                               |
| Alacaklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler  |                     | -  | -  |
| Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler  |                     | 942.852  | 1.236.826  |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                     |                     | (503.605.089)                                      | (413.678.301)                                      |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>   |                     | <b>(453.619.343)</b>                               | <b>(413.571.151)</b>                               |
| Alınan Faiz  | 12                  | 644.490.276  | 686.955.929  |
| <b>B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>  |                     | <b>(100.147.784)</b>                               | <b>(341.548.663)</b>                               |
| Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit   | 10                  | 69.328.003.439                                     | 42.361.655.463                                     |
| Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit  | 10                  | (69.428.151.223)                                   | (42.703.204.126)                                   |
| <b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)</b> |                     | <b>90.723.149</b>                                  | <b>(68.163.885)</b>                                |
| <b>C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</b>                        |                     | <b>-</b>   | <b>-</b>   |
| <b>Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)</b>   |                     | <b>90.723.149</b>                                  | <b>(68.163.885)</b>                                |
| <b>D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri</b>   | 21                  | <b>343.225.838</b>                                 | <b>411.389.723</b>                                 |
| <b>Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)</b>  | 21                  | <b>433.948.987</b>                                 | <b>343.225.838</b>                                 |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU (Eski unvanıyla “Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu”)

## 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

### 1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Fonun Ünvanı:

Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu (“Fon”).

T.C. Ziraat Bankası A.Ş. tarafından, 15 Ağustos 2013 tarihinde "T.C. Ziraat Bankası A.Ş. B Tipi Likit Fonu" ünvanı ile kurulmuştur. Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 26 Mayıs 2015 tarihli ve 1772 sayılı yazı ile T.C. Ziraat Bankası A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonun kurucu sıfatıyla devralınmasına ve unvan değişikliğine izin verilmesi hususunda T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yatırımcılar Dairesi Başkanlığı'na başvurmuş, Kurul Karar Organınının 12 Haziran 2015 tarih ve 15/740 sayılı toplantısında, söz konusu talebin olumlu karşılanmasına karar verilmiş olup, 31 Ağustos 2015 tarih ve 12233903-305.01.01 -H.9376 sayılı yazı ile Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'ye bildirmiştir.

Fon, Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fon'a bağlı olarak 11 Ocak 1990 tarihinde kurulmuş olup, 14 Şubat 1990 tarihinde halka arz edilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16 Haziran 2022 tarih ve E-12233903-305.04-22841 sayılı izin yazısı ile Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun unvanı Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu olarak değiştirilmiştir.

Fon Kurucusu, Yöneticisi, Portföy Saklayıcısı ve Saklayıcı Kurum ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

#### **Kurucu ve Yönetici:**

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.

Mecidiyeköy Mahallesi Büyükdere Caddesi No:83 Kat:2-6 Şişli / İstanbul

#### **Portföy Saklayıcısı:**

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.

Anafartalar Mahallesi Atatürk Bulvarı No:8 06107 Altındağ / İstanbul

#### **Saklayıcı Kurum:**

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. “Takasbank”

Reşitpaşa Mahallesi, Borsa İstanbul Caddesi, No:4 34467 Sarıyer / İstanbul

#### **Araç Kurum:**

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.

Anafartalar Mahallesi Atatürk Bulvarı No:8 06107 Altındağ / Ankara

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Levent Mah. Gonca Sokağı No.22 (Emlak Pasajı) Kat.1 34330 Beşiktaş / İstanbul

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

##### (a) Uygulanan muhasebe standartları

Bu finansal tablolar SPK'nın 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 (mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan seri II-14.2 No'lu (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ çerçevesinde SPK tarafından belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) hükümlerini içeren; “SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı” esas alınmıştır. Bununla birlikte Fon'un portföyündeki varlıkların gerçeğe uygun değer ölçümlerinde Tebliğ'in 9. maddesinde belirtilen değerlendirme ilkeleri esas alınmıştır (Dipnot 2.1).

# ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU (Eski unvanıyla “Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu”)

## 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

Fon’un finansal tabloları ve dipnotları, SPK tarafından 30 Aralık 2013 tarihli bülten ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Fon muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tabloların hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Fon içtüzüğünde belirtilen hükümlere, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Bu finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerinin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolar yayınlanmak üzere 27 Nisan 2023 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

#### (b) Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

Şirket KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

#### a. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 16 ‘Kiralamalar’ - COVID 19 kira imtiyazları kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler (1 Nisan 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte);** COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Mayıs 2020’de, UMSK TFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. 31 Mart 2021 tarihinde, UMSK kolaylaştırıcı uygulamanın tarihini 30 Haziran 2021’den 30 Haziran 2022’ye uzatmak için ilave bir değişiklik yayınlamıştır. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.
- **TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
  - **TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik işletme birleşmeleri için muhasebeleştirme hükümlerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve’ye yapılan bir referansı güncellemektedir.
  - **TMS 16 ‘Maddi Duran Varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.

# ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU (Eski unvanıyla “Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu”)

## 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

- **TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1 ‘Türkiye Finansal Raporlama Standartları’nın İlk Uygulaması’, TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

#### b. *31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:*

- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- **TMS 12, Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.
- **TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16’daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.
- **TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir.
- **TFRS 17, ‘Sigorta Sözleşmeleri’, Aralık 2021’de değiştirildiği şekliyle;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

# ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU (Eski unvanıyla “Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu”)

## 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

##### (c) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Fon muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK'nın tebliğlerine uymaktadır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Fon, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

##### (d) Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

##### (e) Raporlama Para Birimi

Fon'un finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Fon'un geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

#### B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Fon'un dönem içinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

#### C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Fon'un dönem içinde muhasebe tahminlerinde bir değişiklik olmamıştır.

## ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU (Eski unvanıyla “Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu”)

### 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

##### (a) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri üç aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

##### (b) Repo ve ters repo alacakları

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler ("repo") finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük "Repo borçları" hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle "Ters repo alacakları" hesabına ters repo alacakları olarak kaydedilir.

##### (c) Finansal varlıklar

Fon, finansal varlıklarını “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” ve “İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar” olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir.

#### *Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:*

Fon'da “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların makul değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar gelir tablosunda “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar” hesabına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkları elde tutarken kazanılan faizler, faiz geliri olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü gelirleri ise ayrı olarak, temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir.

#### *İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar:*

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür. Söz konusu varlıklar, ilk kayda alınmalarında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmektedir. Kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak “İskonto edilmiş bedeli” ile değerlendirilmektedir.

# ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU (Eski unvanıyla “Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu”)

## 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

##### *Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü*

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık gruplarına ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup önemli karar alınması gereklidir. Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün / piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığını belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi.

Bu kapsamda, Fon yönetimi 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla finansal tablolarında taşımakta olduğu finansal varlıkların kredi risklerinde önemli bir değişimin olmadığını ve finansal varlıklara ilişkin tespit etmiş olduğu değer düşüş karşılığı tutarının önemsiz olduğunu varsaymıştır. Buna göre, Fon yönetimi 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında yer alan açılış bakiyelerinde ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında ilgili finansal varlıklarına ilişkin herhangi bir değer düşüş karşılığı muhasebeleştirilmemiştir

#### (d) Takas alacakları ve borçları

Takas alacakları kalemi altında Fon'un raporlama tarihinden önceki iki iş gününde sattığı menkul kıymetlerden kaynaklanan alacaklar bulunmaktadır.

Takas borçları kalemi altında Fon'un raporlama tarihinden önceki iki iş gününde aldığı menkul kıymetlerden kaynaklanan borçlar bulunmaktadır.

#### (e) Finansal yükümlülükler ve diğer finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmaktadır. Diğer finansal yükümlülükler, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle ve sonraki dönemlerde etkin etkin faiz yönetimi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelleriyle muhasebeleştirilmektedir.

#### (f) Faiz gelir ve giderleri

Faiz gelir ve giderleri kar veya zarar tablosunda iç verim oranıyla tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, Borsa Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.



## ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU (Eski unvanıyla “Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu”)

### 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

##### (g) Finansal varlıklara ilişkin gerçekleşen değer artış/azalışları

Fon menkul kıymetlerinin her gün itibarıyla uygulanan değerlendirme ilkelerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerlendirme farkları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan "Finansal Varlık Ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar" hesabında muhasebeleştirilmektedir. Bu suretle, değerlendirme farkları ancak ilgili menkul kıymetin elden çıkarılarak gerçekleşmesi halinde "Finansal Varlık Ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabına yansıtılmaktadır.

##### (h) Temettü geliri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

##### (i) Fon yönetim ücretleri

Fon Yönetim Ücreti Oranı: Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük % 0,0058 'inden (yüzbindebeşvirgülssekiz) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı ve saklayıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya, dağıtıcıya ve saklayıcıya fondan ödenir. (31 Aralık 2021: % 0,0058 'inden (yüzbindebeşvirgülssekiz)).

##### (j) Komisyon ücretleri

Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına T.C. Ziraat Bankası A.Ş. ile Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılık etmektedir. Söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları aşağıda yer almaktadır:

- Sabit getirili menkul kıymet komisyonu: BİST Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında gerçekleşen işlemler için BİST tarifesi geçerli olup, %0,00075' a kadar + BMV (31 Aralık 2021 : %0,00075 (milyondayedivirgölbeş)).
- Repo-Ters Repo komisyonu: BİST Borçlanma Araçları Piyasası Repo ve Ters Repo Pazarında gerçekleşen işlemler için BİST tarifesi geçerli olup, O/N işlemlerde %0,0005'a kadar+BMV olup, O/N dışındaki işlemlerde ise vade süresi boyunca her gün için aynı oran uygulanır (31 Aralık 2021 : %0,0005 (milyondabeş))
- VİOP Piyasası işlemleri komisyonu: % 0,02 (onbindeiki)'ye kadar + BMV (31 Aralık 2021 : % 0,02 (BSMV hariç) (onbindeiki)).
- BPP İşlemleri komisyonu: O/N işlemlerde %0,0001'e kadar + BMV olup, O/N dışındaki işlemlerde ise vade süresi boyunca her gün için aynı oran uygulanır. (31 Aralık 2021: %0,001(milyondabir)).
- Karşılık Ayrılan Giderler: Yönetim Ücreti, Bağımsız denetim ücreti, BİST Borçlanma Araçları Piyasası Borsa Payı ve Tescil Ürünleri, BİST Endeksleri Lisans Ücreti ve mevzuat gereği olabilecek giderler için günlük karşılık ayrılır.

# ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU (Eski unvanıyla “Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu”)

## 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

##### (k) Katılma payı

Katılma paylarının alım satımında, beher pay için, fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle bulunan değer esas alınmaktadır.

Yatırım fonu katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatlar esas alınarak değerlendirilir.

##### (l) Uygulanan değerlendirme ilkeleri

Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

- a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
- b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
  - 1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
  - 2) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
  - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
  - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
  - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
  - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
  - 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
  - 8) (1) ile (7) no.lu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
  - 9) (7) ve (8) no.lu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
- c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- d) Fon'un diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Fon'un yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

# ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU (Eski unvanıyla “Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu”)

## 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

##### (m) Yüksek enflasyonlu ekonomide raporlama

Kamu Gözetimi Kurumu, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları Kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama (“TMS 29”) Standardı'nın uygulanıp uygulanmamasına ilişkin açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Bu finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla KGK tarafından TMS 29 kapsamında yeni bir açıklama yapılmamış olup, 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

##### (n) Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilmiştir.

##### (o) Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Raporlama tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Fon, raporlama tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

##### (p) Vergi karşılığı

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 2 numaralı maddesi uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları kurumlar vergisi mükellefidir. Ancak, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun beşinci maddesinin 1/d(1) numaralı alt bendi ile menkul kıymet yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisna edilmiştir.

Gelir Vergisi Kanunu'na 5281 sayılı Kanun ile eklenen geçici 67'nci madde ile 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren menkul kıymetlerden elde edilen kazanç ve iratlar için yeni bir vergileme sistemi öngörülmüş olup konu ile ilgili 257 Seri No'lu Gelir Vergisi Genel Tebliği 30 Aralık 2005 tarih ve 26039 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67'nci maddesinin 8 numaralı fıkrası uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının (borsa yatırım fonları dahil) kurumlar vergisinden istisna edilmiş portföy kazançları %15 oranında vergi tevkifatına tâbi tutulacağı ve bu kazançlar üzerinden Gelir Vergisi Kanunu'nun 94 üncü maddesi uyarınca ayrıca bir tevkifat yapılmayacağı belirtilmiştir.

Bununla birlikte, 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 22 Temmuz 2006 tarih ve 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu karar ile 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67'nci maddesinde yer alan bazı kazanç ve iratlardan yapılacak tevkifat oranları Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları, konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) portföy işletmeciliği kazançları üzerinden 23 Temmuz 2006 tarihinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren uygulanmak üzere %0 (sıfır) olarak tespit edilmiştir.

# ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU (Eski unvanıyla “Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu”)

## 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

##### (q) İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda Fon ve Kurucunun sermayesinde pay sahibi olan gerçek ve tüzel kişi ortaklar, ortaklardan doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

##### (r) Satış ve geri alım anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler (“Repo”), finansal durum tablosunda “Teminata verilen finansal varlıklar” altında fon portföyünde tutuluş amaçlarına göre “Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan” portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte “Repo borçları” hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için etkin faiz oranı yöntemine göre gider reeskontu hesaplanmaktadır. Repo işlemlerinden sağlanan fonlar karşılığında ödenen faizler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “faiz gelirleri” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymet (“Ters repo”) işlemleri finansal durum tablosunda “Finansal varlıklar” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi”ne göre faiz gelir reeskontu hesaplanmakta ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “faiz gelirleri” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

##### (s) Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Fon’un, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışa akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar oluşturulur.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir. Gelecek dönemlerde oluşması beklenen operasyonel zararlar için herhangi bir karşılık ayrılmamaktadır.

# ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU (Eski unvanıyla “Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu”)

## 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahminin yapılamadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarında karşılık olarak finansal tablolara alınır.

##### (t) Borçlanma maliyetleri ve alınan krediler

Alınan krediler alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Alınan krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kapsamlı gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Alınan kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti oluştuğunda kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

İnşa edilebilmesi veya satışa hazırlanabilmesi önemli bir zaman dilimi gerektiren varlık alımları veya yatırımları ile dolaysız olarak ilişkilendirilebilen ve inşaat veya üretim sırasında tahakkuk eden borçlanma maliyetleri ilgili varlığın maliyetine eklenmektedir. Varlığın amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi için gerekli faaliyetlerin tamamen bitirilmesi durumunda, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir. Diğer borçlanma maliyetleri tahakkuk ettikleri dönemlerde giderleştirilir.

##### (u) Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Fon’un esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Fon’un yatırım faaliyetlerinde kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Fon’un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynaklan ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

### 3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon’un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merci tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

**ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU**  
**(Eski unvanıyla “Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu”)**

**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

**4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

Fon’un kurucusu ve yöneticisi Türkiye’de kurulmuş olan Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.’dir. Fon ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

| <b>Nakit ve Nakit Benzerleri</b>  | <b>31 Aralık 2022</b> | <b>31 Aralık 2021</b> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Vadesiz Mevduat - T.C. Ziraat Bankası A.Ş.                              | 10.008.987            | 10.005.233            |
| Vadesiz Mevduat - Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.                   | 20.000                | 20.000                |
| <b>Toplam</b>   | <b>10.028.987</b>     | <b>10.025.233</b>     |
| <b>Finansal varlıklar</b>   | <b>31 Aralık 2022</b> | <b>31 Aralık 2021</b> |
| Finansal varlıklar-Özel sektör tahvil - Türkiye Halk Bankası A.Ş.       | 146.765.267           | 151.717.520           |
| Finansal varlıklar-Özel sektör bonosu - Türkiye Halk Bankası A.Ş.       | 135.328.197           | 148.656.788           |
| Finansal varlıklar-Özel sektör bonosu - Halk Finansal Kiralama A.Ş.     | 12.268.572            | 6.692.932             |
| Kira Sertifikaları - Ziraat Katılım Bankası A.Ş.                        | -                     | 2.053                 |
| Kira Sertifikalı - Vakıf Katılım Bankası A.Ş.                           | 41.384.378            | -                     |
| Finansal varlıklar-Özel sektör tahvil - Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. | 119.203.376           | -                     |
| Finansal varlıklar-Özel sektör bonosu - Türkiye Vakıflar Bankası A.Ş.   | 49.482.372            | -                     |
| Finansal varlıklar-Özel sektör bonosu - Vakıf Faktöring A.Ş.            | -                     | 148.656.788           |
| <b>Toplam</b>   | <b>504.432.162</b>    | <b>2.053</b>          |
| <b>İlişkili taraflardan alacaklar</b>                                   | <b>31 Aralık 2022</b> | <b>31 Aralık 2021</b> |
| Ters repo alacakları - Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Not 5)      | 306.368.766           | 150.056.690           |
| Ters repo alacakları - T.C. Ziraat Bankası A.Ş. (Not 5)                 | 117.986.171           | 85.153.003            |
| <b>Toplam</b>   | <b>424.354.937</b>    | <b>235.209.693</b>    |
| <b>İlişkili taraflardan borçlar</b>                                     | <b>31 Aralık 2022</b> | <b>31 Aralık 2021</b> |
| Fon Yönetim Ücreti - T.C. Ziraat Bankası A.Ş. (Not 5)                   | 7.196.940             | 6.578.690             |
| Fon Yönetim Ücreti - Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. (Not 5)               | 2.631.329             | 2.401.801             |
| Fon Yönetim Ücreti - Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Not 5)        | 22.694                | 13.128                |
| <b>Toplam</b>   | <b>9.850.963</b>      | <b>8.993.619</b>      |

**ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU  
(Eski unvanıyla “Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu”)**

**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

**4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**

*Yönetim ücretleri*

Kurucu’ya Fon’un yönetim ve temsili ile Fon’a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin %0,0058 'inden (yüzbindebeşvirgülsekiz) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı ve saklayıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya, dağıtıcıya ve saklayıcıya fondan ödenir. (31 Aralık 2021: % 0,0058'inden (yüzbindebeşvirgülsekiz)).

| <b>İlişkili taraf ile yapılan işlemler<br/>Giderler</b>          | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2022</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2021</b> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Fon Yönetim Ücreti - T.C. Ziraat Bankası A.Ş. (Not 8)            | 80.360.563                         | 71.488.726                         |
| Fon Yönetim Ücreti - Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. (Not 8)        | 29.363.170                         | 26.109.750                         |
| Aracılık komisyonu - Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.         | 452.934                            | 626.589                            |
| Aracılık komisyonu - Ziraat Bankası A.Ş.                         | 282.864                            | 125.526                            |
| Fon Yönetim Ücreti - Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Not 8) | 202.305                            | 137.879                            |
| <b>Toplam</b>  | <b>110.661.836</b>                 | <b>98.488.470</b>                  |
| <b>Gelirler</b>  |                                    |                                    |
| Faiz Gelirleri - T. Halk Bankası A.Ş.                            | 12.958.793                         | -                                  |
| Faiz Gelirleri -T. Vakıflar Bankası T.A.O.                       | 4.273.636                          | -                                  |
| Faiz Gelirleri - Vakıf Katılım Bankası A.Ş.                      | 1.100.731                          | -                                  |
| Faiz Gelirler - T.C. Ziraat Bankası A.Ş.                         | 92.055                             | 21.011.988                         |
| <b>Toplam</b>  | <b>18.425.215</b>                  | <b>21.011.988</b>                  |

**ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU  
(Eski unvanıyla “Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu”)**

**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

**5. ALACAKLAR VE BORÇLAR**

| <b>Alacaklar</b>     | <b>31 Aralık 2022</b> | <b>31 Aralık 2021</b> |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ters repo alacakları | 424.354.937           | 235.209.693           |
| <b>Toplam</b>        | <b>424.354.937</b>    | <b>235.209.693</b>    |

Fon’un vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

| <b>Diğer Borçlar</b>           | <b>31 Aralık 2022</b> | <b>31 Aralık 2021</b> |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Fon Yönetim Ücreti (Not 4) (*) | 9.850.963             | 8.993.619             |
| Kurul kayıt ücreti             | 263.891               | -                     |
| Ödenecek saklama ücreti        | 65.343                | -                     |
| <b>Diğer Borçlar</b>           | <b>169.607</b>        | <b>413.333</b>        |
| <b>Toplam</b>                  | <b>10.349.804</b>     | <b>9.406.952</b>      |

(\*) Fon yönetim ücretleri borçlarının yönetim ücreti iadesinden oluşan kısmı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

**6. BORÇLANMA MALİYETLERİ**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

**7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR**

Fon’un menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (“Takasbank”) tarafından muhafaza edilmekte olup, geçmiş dönemlerde tatbik edilen ve Takasbank ve Borsa üyelerini kapsamakta olan “şemsiye sigorta” uygulaması sona erdirilmiş; bu uygulamanın yerine Takasbank’ın sigortalandığı dolayısıyla da Fon’un bu kuruluşlar nezdinde saklanan tüm menkullerinin de sigorta kapsamında olduğu bir sigorta sistemine geçilmiştir. Fon adına düzenlenmiş ayrı bir sigorta poliçesi yoktur. Sigorta poliçesi Takasbank ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ’yi (“MKK”) kapsamakta olup Takasbank ve MKK’da meydana gelebilecek olan emniyeti suistimal, sahtecilik, hırsızlık, taşıma riskleri, her türlü maddi hasar, kaybolma ve saklama riskleri sigorta kapsamındadır.

Fon, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, viop işlemleri için teminatı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır). 31 Aralık 2022 ve 2020 tarihleri itibarıyla, Fon’un Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası’nda açık sözleşmesi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Fon’un ters repo işlemlerinden kaynaklanan 424.354.937 TL tutarında geri ödeme taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 235.209.693 TL). Bu işlemlerin nominal karşılığı 424.572.585 TL’dir (31 Aralık 2021: 235.389.183 TL).-



**ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU**  
**(Eski unvanıyla “Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu”)**

**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

**8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

| <b>Niteliklerine göre giderler</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2022</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2021</b> |
|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Yönetim Ücretleri (Not 4)          | 109.926.038                        | 97.736.355                         |
| Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri  | 2.247.652                          | 1.741.033                          |
| Saklama Ücretleri                  | 1.337.925                          | 1.245.673                          |
| Denetim Ücretleri                  | 4.571                              | 24.831                             |
| Diğer Giderler (Not 13)            | 1.087.284                          | 928.554                            |
| <b>Toplam</b>                      | <b>114.603.470</b>                 | <b>101.676.446</b>                 |

**9. BAĞIMSIZ DENETÇİ / BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN**  
**HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER**

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde bağımsız denetçi ve bağımsız denetim şirketlerinden alınan hizmetlere ilişkin giderler aşağıdaki gibidir:

| <b>Topluluk Bağımsız Denetim Firması</b>           | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2022</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2021</b> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*) | 14.579                             | 19.086                             |
| <b>Toplam</b>                                      | <b>14.579</b>                      | <b>19.086</b>                      |

(\*) İlgili ücretler KDV hariç sunulmuştur.

**10. TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİ / NET VARLIK**  
**DEĞERİNDE ARTIŞ / AZALIŞ**

| <b>Birim Pay Değeri</b>              | <b>31 Aralık 2022</b> | <b>31 Aralık 2021</b> |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Fon Net Varlık Değeri                | 5.277.846.863         | 4.546.234.792         |
| Dolaşımdaki Pay Sayısı               | 20.784.264            | 21.022.625            |
| <b>Birim Pay Değeri</b>              | <b>253,934749</b>     | <b>216,254383</b>     |
| <b>Katılma Belgeleri Hareketleri</b> | <b>2022 adet</b>      | <b>2021 adet</b>      |
| Açılış                               | 21.022.625            | 22.539.318            |
| Satışlar                             | 294.402.392           | 209.640.943           |
| Geri Alışlar (-)                     | (294.640.752)         | (211.157.636)         |
| <b>Dönem sonu</b>                    | <b>20.784.265</b>     | <b>21.022.625</b>     |

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 5.277.846.863 TL tutarındadır (31 Aralık 2021: 4.546.234.792 TL).

**ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU**  
**(Eski unvanıyla “Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu”)**

**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

**10. TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİ / NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ / AZALIŞ (Devamı)**

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri artış bakiyesi 831.759.855 TL tutarındadır (31 Aralık 2021: 723.669.679 TL Artış).

|  | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2022</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2021</b> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b>    | <b>4.546.234.792</b>               | <b>4.164.113.776</b>               |
| Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış                       | 831.759.855                        | 723.669.679                        |
| Katılma Payı İhraç Tutarı (+)  | 69.328.003.439                     | 42.361.655.463                     |
| Katılma Payı İade Tutarı (-)   | (69.428.151.223)                   | (42.703.204.126)                   |
| <b>31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b> | <b>5.277.846.863</b>               | <b>4.546.234.792</b>               |
|  | <b>31 Aralık 2022</b>              | <b>31 Aralık 2021</b>              |
| Finansal Durum Tablosundaki Toplam Değer /Net Varlık Değeri              | 4.546.234.792                      | 4.164.113.776                      |
| Fiyat Raporundaki Toplam Değer /Net Varlık Değeri                        | 4.546.234.792                      | 4.164.113.776                      |
| <b>Fark</b>  | <b>-</b>                           | <b>-</b>                           |

**12. HASILAT**

|  | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2022</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2021</b> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Faiz gelirleri</b>  | <b>644.490.276</b>                 | <b>686.955.929</b>                 |
| Özel kesim mükül kıymetler faiz ve kar payları                                       | 581.261.481                        | 629.028.442                        |
| Kamu kesimi menkul kıymetler. faiz ve kar payları                                    | 47.103.504                         | 18.753.914                         |
| Borsa para piyasası faiz ve kar payları  | 8.696.869                          | 104.537                            |
| Özel sektör kira sertifikaları faiz ve kar payı                                      | 5.018.075                          | 7.842.537                          |
| Katılım hesabı faiz ve kar payları   | 2.406.525                          | 31.179.327                         |
| Kamu kesimi kira sertifikaları faiz ve kar payı                                      | 3.822                              | 47.172                             |
| <b>Finansal Varlıklara İlişkin Gerçekleşmiş Kar/ (Zarar)</b>                         | <b>163.074.329</b>                 | <b>100.669.853</b>                 |
| - Gerçekleşen değer artışları  | 174.461.757                        | 102.526.436                        |
| - Menkul kıymet satış karları  | 187.585                            | 244.675                            |
| - Menkul kıymet satış zararları  | (664.712)                          | (60.997)                           |
| - Gerçekleşen değer azalışları   | (10.910.301)                       | (2.040.261)                        |
| <b>Finansal Varlıklara İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)</b>                        | <b>138.708.109</b>                 | <b>37.231.450</b>                  |
| - Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş değer artış/(azalışları) | 138.708.109                        | 37.231.450                         |
| <b>Toplam</b>  | <b>946.272.713</b>                 | <b>824.857.232</b>                 |

**ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU  
(Eski unvanıyla “Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu”)**

**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

**13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**

|                                    | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2022</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2021</b> |
|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler |                                    |                                    |
| Diğer (*)                          | 90.611                             | 488.893                            |
| <b>Toplam</b>                      | <b>90.611</b>                      | <b>488.893</b>                     |

(\*) Temerrüde düşmüş borçlanma aracı gelirleridir.

|  | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2022</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2021</b> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Esas faaliyetlerden diğer giderler       |                                    |                                    |
| İhraç İzin Giderleri                     | 1.025.038                          | 902.045                            |
| TKYD Benchmark Kullanım Bedeli Giderleri | 49.064                             | 15.612                             |
| KAP Hizmet Bedeli Giderleri              | 7.268                              | 5.918                              |
| Vergi Resim Harç vb Giderler             | 1.919                              | 1.409                              |
| Noter Harç ve Tasdik Giderleri           | 155                                | 121                                |
| Diğer Giderler                           | 3.840                              | 3.449                              |
| <b>Toplam</b>                            | <b>1.087.284</b>                   | <b>928.554</b>                     |

**14. FİNANSMAN GİDERLERİ**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır.)

**15. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır.)

**16. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ**

Fon'un yabancı para varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır.)

**17. TÜREV ARAÇLAR**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır.)

**18. FİNANSAL ARAÇLAR**

| <b>Finansal varlıklar</b>   | <b>31 Aralık 2022</b> | <b>31 Aralık 2021</b> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | 4.853.812.743         | 4.211.499.545         |
| <b>Toplam</b>   | <b>4.853.812.743</b>  | <b>4.211.499.545</b>  |

**ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU  
(Eski unvanıyla “Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu”)**

**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

**18. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**

| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara<br>Yansıtılan Finansal Varlıklar | 31 Aralık 2022       |                      |
|---|----------------------|----------------------|
|   | Maliyet              | Kayıtlı<br>Değeri    |
| Özel Sektör Bonoları  | 2.183.168.750        | 2.187.040.896        |
| Özel Sektör Tahvilleri  | 1.766.740.000        | 1.851.492.038        |
| Devlet Tahvilleri   | 679.994.000          | 667.479.228          |
| Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler                                       | 86.800.000           | 86.585.551           |
| Özel Kesim Kira Sertifikaları   | 40.000.000           | 41.384.378           |
| Hazine Bonosu   | 20.120.000           | 19.830.652           |
| <b>Toplam</b>   | <b>4.776.822.750</b> | <b>4.853.812.743</b> |

| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara<br>Yansıtılan Finansal Varlıklar | 31 Aralık 2021       |                      |
|---|----------------------|----------------------|
|   | Maliyet              | Kayıtlı<br>Değeri    |
| Özel Sektör Bonoları  | 2.172.440.000        | 2.151.827.405        |
| Devlet Tahvilleri   | 1.399.140.000        | 1.437.838.352        |
| Özel Sektör Tahvilleri  | 470.233.000          | 457.315.170          |
| Hazine Bonosu   | 103.502.000          | 106.270.051          |
| Kamu Kesim Kira Sertifikaları   | 55.600.000           | 58.248.567           |
| <b>Toplam</b>   | <b>4.200.915.000</b> | <b>4.211.499.545</b> |

**19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

**Finansal Risk Faktörleri**

Fon, faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Fon'un toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Fon'un mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

**Kredi Riski**

Yatırım yapılan finansal varlıklar için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk, derecelendirmeler veya belli bir kuruma yatırım yapılan finansal varlıkların sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Fon'un kredi riski, ağırlıklı olarak faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye'dedir.

**ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU**  
**(Eski unvanıyla “Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu”)**

**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

**19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

|  | Nakit Mevduat (*) |             | Ters Repo Alacakları |             | Ticari Alacaklar |             | Finansal Yatırımlar  | Diğer Alacaklar |             |
|--|-------------------|-------------|----------------------|-------------|------------------|-------------|----------------------|-----------------|-------------|
|  | İlişkili Taraf    | Diğer Taraf | İlişkili Taraf       | Diğer Taraf | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf |                      | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf |
| <b>31 Aralık 2022</b>  |                   |             |                      |             |                  |             |                      |                 |             |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)</b>                       | <b>10.028.987</b> | -           | <b>424.354.937</b>   | -           | -                | -           | <b>4.853.812.743</b> | -               | -           |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı  | -                 | -           | -                    | -           | -                | -           | -                    | -               | -           |
| <b>A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b> | <b>10.028.987</b> | -           | <b>424.354.937</b>   | -           | -                | -           | <b>4.853.812.743</b> | -               | -           |
| <b>B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>   | -                 | -           | -                    | -           | -                | -           | -                    | -               | -           |
| <b>C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>                               |                   |             |                      |             |                  |             |                      |                 |             |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)   | -                 | -           | -                    | -           | -                | -           | -                    | -               | -           |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)   | -                 | -           | -                    | -           | -                | -           | -                    | -               | -           |
| <b>D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>   | -                 | -           | -                    | -           | -                | -           | -                    | -               | -           |

(\*) Bankalar mevduatının içerisinde 10.028.987 TL tutarında vadesiz mevduat hesabı bulunmaktadır.

**ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU**  
**(Eski unvanıyla “Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu”)**

**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

**19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

|  | Nakit Mevduat (*) |             | Ters Repo Alacakları |             | Ticari Alacaklar |             | Finansal Yatırımlar | Diğer Alacaklar |             |
|--|-------------------|-------------|----------------------|-------------|------------------|-------------|---------------------|-----------------|-------------|
|  | İlişkili Taraf    | Diğer Taraf | İlişkili Taraf       | Diğer Taraf | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf |                     | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf |
| <b>31 Aralık 2022</b>  |                   |             |                      |             |                  |             |                     |                 |             |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)</b>                       | 10.025.233        | 98.907.273  | 235.209.693          | -           | -                | -           | 4.211.499.545       | -               | -           |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı  | -                 | -           | -                    | -           | -                | -           | -                   | -               | -           |
| <b>A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b> | 10.025.233        | 98.907.273  | 235.209.693          | -           | -                | -           | 4.211.499.545       | -               | -           |
| <b>B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>   | -                 | -           | -                    | -           | -                | -           | -                   | -               | -           |
| <b>C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>                               | -                 | -           | -                    | -           | -                | -           | -                   | -               | -           |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)   | -                 | -           | -                    | -           | -                | -           | -                   | -               | -           |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)   | -                 | -           | -                    | -           | -                | -           | -                   | -               | -           |
| <b>D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>   | -                 | -           | -                    | -           | -                | -           | -                   | -               | -           |

(\*) Bankalar mevduatının tamamı vadesiz hesaptan oluşmaktadır.

**ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU  
(Eski unvanıyla “Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu”)**

**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

**19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ  
(Devamı)**

**Faiz Oranı Riski**

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Fon'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Fon'un faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Fon'un ilgili finansal durum tablosu tarihleri itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıda sunulmuştur.

**Faiz Pozisyonu Tablosu ve Duyarlılık Analizi:**

| <b>Sabit faizli finansal araçlar</b> |                                      | <b>31 Aralık 2022</b> | <b>31 Aralık 2021</b> |
|--------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                      | Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara |                       |                       |
| Finansal varlıklar                   | Yansıtılan Finansal Varlıklar        | 1.596.806.502         | 432.926.176           |
| Nakit ve nakit benzerleri            | Ters Repo Alacakları                 | -                     | 235.209.693           |
| Nakit ve nakit benzerleri            | Vadeli Mevduat                       | -                     | 98.907.273            |

| <b>Değişken faizli finansal araçlar</b> |                                      | <b>31 Aralık 2022</b> | <b>31 Aralık 2021</b> |
|---|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|   | Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara |                       |                       |
| Finansal varlıklar                      | Yansıtılan Finansal Varlıklar        | -                     | 3.842.596.615         |
| Nakit ve nakit benzerleri               | Ters Repo Alacakları                 | 424.354.937           | -                     |

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı değişken getirili menkul kıymetleri kar payı değişimlerine bağlı olarak fiyat ve kar payı oranı riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Fon'un yaptığı analizlere göre TL kar paylarında %1 oranında kar payı artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla değişken getirili menkul kıymetleri rayiç değerinde ve Fon'un net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

| <b>31 Aralık 2022</b>       |                   |                  |                            |                                   |
|-----------------------------|-------------------|------------------|----------------------------|-----------------------------------|
| <b>Risk türü</b>            | <b>Risk oranı</b> | <b>Risk yönü</b> | <b>Dönem Karına Etkisi</b> | <b>Net Varlık Değerine Etkisi</b> |
| <b>Kar payı oranı riski</b> | % 1               | Yukarı           | 36.813.612                 | 36.813.612                        |
|                             |                   | Aşağı            | (36.813.612)               | (36.813.612)                      |

  

| <b>31 Aralık 2021</b>       |                   |                  |                            |                                   |
|-----------------------------|-------------------|------------------|----------------------------|-----------------------------------|
| <b>Risk türü</b>            | <b>Risk oranı</b> | <b>Risk yönü</b> | <b>Dönem Karına Etkisi</b> | <b>Net Varlık Değerine Etkisi</b> |
| <b>Kar payı oranı riski</b> | % 1               | % 1 Yukarı       | Yukarı                     | 38.425.966                        |
|                             |                   | % 1 Aşağı        | (38.425.966)               | (38.425.966)                      |

**ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU  
(Eski unvanıyla “Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu”)**

**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

**19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ  
(Devamı)**

**Likidite Riski**

Likidite riski, Fon'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon Yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Aşağıdaki tablo, Fon'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Fon'un yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

|   | Defter<br>Değeri  | Sözleşmeye dayalı<br>nakit çıkışlar<br>toplamı | 3 aydan<br>kısa   | 3-12 ay<br>arası | 1-5 yıl<br>arası | 5 yıldan<br>uzun |
|---|-------------------|--|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>31 Aralık 2022</b>                               |                   |  |                   |                  |                  |                  |
| <b>Türev Olmayan<br/>Finansal<br/>Yükümlülükler</b> | <b>10.349.804</b> | <b>10.349.804</b>                              | <b>10.349.804</b> | -                | -                | -                |
| Diğer Borçlar                                       | 10.349.804        | 10.349.804                                     | 10.349.804        | -                | -                | -                |
|   |                   |  |                   |                  |                  |                  |
|   | Defter<br>Değeri  | Sözleşmeye dayalı<br>nakit çıkışlar<br>toplamı | 3 aydan<br>kısa   | 3-12 ay<br>arası | 1-5 yıl<br>arası | 5 yıldan<br>uzun |
| <b>31 Aralık 2021</b>                               |                   |  |                   |                  |                  |                  |
| <b>Türev Olmayan<br/>Finansal<br/>Yükümlülükler</b> | <b>9.406.952</b>  | <b>9.406.952</b>                               | <b>9.406.952</b>  | -                | -                | -                |
| Diğer Borçlar                                       | 9.406.952         | 9.406.952                                      | 9.406.952         | -                | -                | -                |

**Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri**

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Fon, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Fon'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

**Finansal Varlıklar**

Nakit ve nakit benzeri değerler dahil olmak üzere diğer finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.



**ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU  
(Eski unvanıyla “Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu”)**

**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

**19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ  
(Devamı)**

Borçlanma senetlerinin ve hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal Yükümlülükler

Takas borçları, yönetim ücreti borçları ve diğer borçlar da dahil olmak üzere finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklılık göstermeyeceği varsayılmıştır.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Seviye 1 : Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar:

| <b>31 Aralık 2022</b>  | <b>Seviye 1</b>      | <b>Seviye 2</b> | <b>Seviye 3</b> | <b>Toplam</b>        |
|--|----------------------|-----------------|-----------------|----------------------|
| <b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b> |                      |                 |                 |                      |
| Özel sektör bonosu   | 2.187.040.896        | -               | -               | 2.187.040.896        |
| Özel kesim tahvilleri  | 1.851.492.038        | -               | -               | 1.851.492.038        |
| Devlet tahvilleri  | 667.479.228          | -               | -               | 667.479.228          |
| VDMK   | 86.585.551           | -               | -               | 86.585.551           |
| Özel kesim kira sertifikaları  | 41.384.378           | -               | -               | 41.384.378           |
| Hazine bonosu  | 19.830.652           | -               | -               | 19.830.652           |
| <b>Toplam</b>  | <b>4.853.812.743</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>4.853.812.743</b> |

| <b>31 Aralık 2021</b>  | <b>Seviye 1</b>      | <b>Seviye 2</b> | <b>Seviye 3</b> | <b>Toplam</b>        |
|--|----------------------|-----------------|-----------------|----------------------|
| <b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b> |                      |                 |                 |                      |
| Özel sektör bonosu   | 2.151.827.405        | -               | -               | 2.151.827.405        |
| Özel kesim tahvilleri  | 1.437.838.352        | -               | -               | 1.437.838.352        |
| Devlet tahvilleri  | 457.315.170          | -               | -               | 457.315.170          |
| Kamu kesim kira sertifikaları  | 106.270.051          | -               | -               | 106.270.051          |
| VDMK   | 58.248.567           | -               | -               | 58.248.567           |
| <b>Toplam</b>  | <b>4.211.499.545</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>4.211.499.545</b> |

**ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU  
(Eski unvanıyla “Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu”)**

**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

**20. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

6 Şubat 2023'te Kahramanmaraş merkezli yaşanan, pek çok ili etkileyen depremlerin yarattığı olumsuzluklar nedeniyle bölgedeki 10 ili içeren olağanüstü hal ilan edilmiştir. Söz konusu doğal afete ilişkin gelişmeler ve piyasalara yansması Fon yönetimi tarafından yakından izlenmektedir.

**21. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

|                                  | <b>31 Aralık 2022</b> | <b>31 Aralık 2021</b> |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Bankalar                         | 10.028.987            | 108.932.506           |
| <i>Vadesiz Mevduat</i>           | <i>10.028.987</i>     | <i>10.025.233</i>     |
| <i>Vadeli Mevduat</i>            | -                     | <i>98.907.273</i>     |
| <b>Nakit ve nakit benzerleri</b> | <b>10.028.987</b>     | <b>108.932.506</b>    |

(\*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Fon'un katılım hesabı bulunmamaktadır (31 Aralık 2021 bulunmamaktadır.).

Fon'un 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında, nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerler, borsa para piyasası alacakları ile ters repo alacakları toplamından teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

|   | <b>31 Aralık 2022</b> | <b>31 Aralık 2021</b> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                       | 10.028.987            | 108.932.506           |
| Ters Repo Alacakları  | 424.354.937           | 235.209.693           |
| Faiz Tahakkuku (-)  | (434.937)             | (916.361)             |
| <b>Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri</b> | <b>433.948.987</b>    | <b>343.225.838</b>    |

**22. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR**

Bulunmamaktadır.

.....

**ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA  
ARAÇLARI (TL) FONU (eski unvanıyla “Ziraat Portföy  
Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu”)**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT  
PORTFÖY DAĞILIM RAPORU VE PAY FİYATININ  
HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN  
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/  
NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN  
FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK  
HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**



## ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu'nun ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını SPK'nın konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen SPK ve Ziraat Portföy Yönetimi 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.

Didem Demer Kaya, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Nisan 2023

**ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU**  
**(eski unvanıyla “Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu”)**

---

| <b>İÇİNDEKİLER</b>   | <b>SAYFA</b> |
|--|--------------|
| <b>I- FONU TANITICI BİLGİLER.....</b>                                | <b>1</b>     |
| <b>II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....</b>                 | <b>2-3</b>   |
| <b>III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....</b> | <b>4-10</b>  |
| <b>IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....</b>               | <b>11</b>    |
| <b>V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....</b>                           | <b>12</b>    |
| <b>VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....</b>                                    | <b>13</b>    |
| <b>VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....</b>                                 | <b>14</b>    |
| <b>VIII- İTFALAR.....</b>  | <b>15</b>    |
| <b>IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....</b>                                     | <b>16</b>    |
| <b>X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....</b>  | <b>17</b>    |

**ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU**  
**(eski unvanıyla “Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu”)**

---

**FONU TANITICI BİLGİLER**

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

---

**A. FONUN ADI:**

Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu

**B. KURUCUNUN ÜNVANI:**

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş

**C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:**

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş

**D. FON TUTARI:**

Fonun tutarı 50.500.000 TL'dir.

**E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:**

Fonun toplam değeri 5.277.846.863 TL'dir.

**F. KATILMA PAYI SAYISI:**

Fonun katılma payı sayısı 20.784.264 adettir.

**G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:**

Fon 14 Şubat 1990 tarihinde kurulmuştur.

**H. FONUN SÜRESİ:**

Süresizdir.

**ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU**  
**(eski unvanıyla “Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu”)**

---

**FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER**

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

---

**A. YIL SONU KATILMA PAYI FİYATI:**

Fonun yıl sonu katılma payı fiyatı 253,934749 TL'dir.

**B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:**

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 216,254388 TL'dir.

**C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:**

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %17,42'dir.

**D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:**

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %17,42'dir.

**E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:**

|                            |       |
|----------------------------|-------|
| Ters Repo                  | 6,33  |
| Devlet Tahvilleri          | 10,66 |
| Hazine Bonoları            | 0,23  |
| Özel Sektör Tahvilleri     | 74,06 |
| Borsa Para Piyasası Satış  | 0,86  |
| Kira Sertifikası Kıymetler | 2,71  |
| Katılım Hesabı             | 0,24  |
| Vadeli Mevduat             | 4,92  |

**ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU**  
**(eski unvanıyla “Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu”)**

---

**FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER**

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

---

**F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:**

Yıllık ortalama tedavül oranı %0,022158’tür.

**G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:**

Yıllık ortalama portföy devir hızı %34,046786’dır.

**H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:**

Portföyün ortalama vadesi 75,88'dir.

**I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:**

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 69.328.003.439 TL'dir.

**J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:**

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları (69.428.151.223) TL'dir.



**ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU**  
**(eski unvanıyla “Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu”)**

**31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİYAT RAPORU**  
**FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU**

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

| İhraççı                                      | Vade       | ISIN Kodu    | Nominal<br>Faiz Oranı | Faiz<br>Ödeme<br>Sayısı | Nominal<br>Değ./Kontrat<br>Sayısı | Birim Alış<br>Fiyatı | Satın Alış<br>Tarihi | İç<br>İskonto<br>Oranı | Borsa<br>Sözleşme<br>No | Repo<br>Teminat<br>Tutarı | Günlük<br>Birim<br>Değer | Günlük<br>Kur | Toplam<br>Değer/Net<br>Varlık Değeri | Grup<br>(%) | Toplam<br>(%) |
|--|------------|--------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------------------|----------------------|----------------------|------------------------|-------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------|--------------------------------------|-------------|---------------|
| <b>B.BORÇLANMA ARAÇLARI</b>                  |            |              |                       |                         |                                   |                      |                      |                        |                         |                           |                          |               |                                      |             |               |
| <b>B.1. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI</b>   |            |              |                       |                         |                                   |                      |                      |                        |                         |                           |                          |               |                                      |             |               |
| <b>Varlığa Dayalı Menkul Kıymet</b>          |            |              |                       |                         |                                   |                      |                      |                        |                         |                           |                          |               |                                      |             |               |
| TMKŞ Fibabanka 1 Nolu Varlık Finansmanı Fonu | 20.01.2023 | TRPTMKF12318 | 20,85                 | 19                      | 3.930.000,00                      | 85,55                | 21.04.2022           | 23,04                  | -                       | -                         | 98,92                    | -             | 3.887.697,62                         | 0,08        | 0,07          |
| TMKŞ Fibabanka 1 Nolu Varlık Finansmanı Fonu | 15.02.2023 | TRPTMKF22317 | 26,76                 | 45                      | 10.220.000,00                     | 111,29               | 16.09.2022           | 30,12                  | -                       | -                         | 120,19                   | -             | 12.283.873,75                        | 0,26        | 0,23          |
| TMKŞ Fibabanka 1 Nolu Varlık Finansmanı Fonu | 21.03.2023 | TRPTMKF32316 | 30,29                 | 79                      | 7.500.000,00                      | 112,51               | 16.09.2022           | 34,09                  | -                       | -                         | 122,60                   | -             | 9.195.193,61                         | 0,19        | 0,17          |
| TMKŞ Fibabanka 1 Nolu Varlık Finansmanı Fonu | 04.05.2023 | TRPTMKF52314 | 30,30                 | 123                     | 600.000,00                        | 100,00               | 26.05.2022           | 33,44                  | -                       | -                         | 118,99                   | -             | 713.947,91                           | 0,01        | 0,01          |
| TMKŞ FİBABANKA 2 NOLU VARLIK FİNANSMANI FONU | 23.02.2023 | TRPTMKS22310 | 29,26                 | 53                      | 9.100.000,00                      | 84,76                | 28.07.2022           | 33,19                  | -                       | -                         | 95,91                    | -             | 8.728.094,68                         | 0,18        | 0,17          |
| TMKŞ FİBABANKA 2 NOLU VARLIK FİNANSMANI FONU | 23.03.2023 | TRPTMKS32327 | 29,94                 | 81                      | 8.400.000,00                      | 82,74                | 28.07.2022           | 33,62                  | -                       | -                         | 93,75                    | -             | 7.875.311,80                         | 0,16        | 0,15          |
| TMKŞ FİBABANKA 2 NOLU VARLIK FİNANSMANI FONU | 13.04.2023 | TRPTMKS42318 | 23,91                 | 102                     | 9.320.000,00                      | 86,34                | 25.08.2022           | 26,04                  | -                       | -                         | 93,72                    | -             | 8.734.691,71                         | 0,18        | 0,17          |
| TMKŞ FİBABANKA 2 NOLU VARLIK FİNANSMANI FONU | 03.05.2023 | TRPTMKS52325 | 24,84                 | 122                     | 6.090.000,00                      | 84,83                | 25.08.2022           | 26,94                  | -                       | -                         | 92,32                    | -             | 5.622.032,15                         | 0,12        | 0,11          |
| TMKŞ FİBABANKA 2 NOLU VARLIK FİNANSMANI FONU | 23.05.2023 | TRPTMKS52333 | 25,75                 | 142                     | 2.720.000,00                      | 83,30                | 25.08.2022           | 27,81                  | -                       | -                         | 90,87                    | -             | 2.471.671,72                         | 0,05        | 0,05          |
| TMKS Fibabanka Üçüncü Varlık Finansmanı Fonu | 23.02.2023 | TRPTMKV22314 | 29,26                 | 53                      | 1.090.000,00                      | 84,76                | 28.07.2022           | 33,19                  | -                       | -                         | 95,91                    | -             | 1.045.453,10                         | 0,02        | 0,02          |
| TMKS Fibabanka Üçüncü Varlık Finansmanı Fonu | 23.03.2023 | TRPTMKV32321 | 29,94                 | 81                      | 3.930.000,00                      | 82,74                | 28.07.2022           | 33,62                  | -                       | -                         | 93,75                    | -             | 3.684.520,88                         | 0,08        | 0,07          |
| TMKS Fibabanka Üçüncü Varlık Finansmanı Fonu | 13.04.2023 | TRPTMKV42312 | 23,91                 | 102                     | 14.470.000,00                     | 86,34                | 25.08.2022           | 26,04                  | -                       | -                         | 93,72                    | -             | 13.561.264,91                        | 0,28        | 0,26          |
| TMKS Fibabanka Üçüncü Varlık Finansmanı Fonu | 12.05.2023 | TRPTMKV52311 | 32,73                 | 131                     | 580.000,00                        | 100,00               | 28.07.2022           | 36,27                  | -                       | -                         | 114,24                   | -             | 662.586,54                           | 0,01        | 0,01          |
| TMKS Fibabanka Üçüncü Varlık Finansmanı Fonu | 03.05.2023 | TRPTMKV52329 | 24,84                 | 122                     | 5.340.000,00                      | 84,83                | 25.08.2022           | 26,94                  | -                       | -                         | 92,32                    | -             | 4.929.663,66                         | 0,10        | 0,09          |
| TMKS Fibabanka Üçüncü Varlık Finansmanı Fonu | 23.05.2023 | TRPTMKV52337 | 25,75                 | 142                     | 3.510.000,00                      | 83,30                | 25.08.2022           | 27,81                  | -                       | -                         | 90,87                    | -             | 3.189.546,96                         | 0,07        | 0,06          |
| <b>ARA GRUP TOPLAMI</b>                      |            |              |                       |                         | <b>86.800.000,00</b>              |                      |                      |                        |                         |                           |                          |               | <b>86.585.551,00</b>                 | <b>1,80</b> | <b>1,64</b>   |
| <b>Finansman Bonosu</b>                      |            |              |                       |                         |                                   |                      |                      |                        |                         |                           |                          |               |                                      |             |               |
| Ak Finansal Kiralama                         | 10.02.2023 | TRFAKFK22312 | 20,91                 | 40                      | 2.170.000,00                      | 90,90                | 26.08.2022           | 22,96                  | -                       | -                         | 97,75                    | -             | 2.121.261,10                         | 0,04        | 0,04          |
| AK YATIRIM                                   | 07.03.2023 | TRFAKYM32318 | 19,83                 | 65                      | 14.870.000,00                     | 92,15                | 03.11.2022           | 21,51                  | -                       | -                         | 96,58                    | -             | 14.361.568,18                        | 0,30        | 0,27          |
| AK YATIRIM                                   | 07.03.2023 | TRFAKYM32326 | 20,82                 | 65                      | 8.000.000,00                      | 91,00                | 20.09.2022           | 22,69                  | -                       | -                         | 96,41                    | -             | 7.713.183,68                         | 0,16        | 0,15          |
| AK YATIRIM                                   | 09.06.2023 | TRFAKYM62315 | 22,50                 | 159                     | 47.970.000,00                     | 100,00               | 12.12.2022           | 23,79                  | -                       | -                         | 101,18                   | -             | 48.534.295,57                        | 1,01        | 0,92          |
| Alternatif Bank                              | 05.01.2023 | TRFALNF12315 | 19,95                 | 4                       | 4.000.000,00                      | 95,04                | 04.10.2022           | 22,05                  | -                       | -                         | 99,78                    | -             | 3.991.250,11                         | 0,08        | 0,08          |
| Alternatif Bank                              | 02.02.2023 | TRFALNF22314 | 23,48                 | 32                      | 19.370.000,00                     | 94,30                | 02.11.2022           | 26,16                  | -                       | -                         | 97,98                    | -             | 18.978.317,80                        | 0,39        | 0,36          |
| ARÇELİK                                      | 28.03.2023 | TRFARCL32329 | 25,01                 | 86                      | 19.550.000,00                     | 100,00               | 30.09.2022           | 26,60                  | -                       | -                         | 106,19                   | -             | 20.760.477,90                        | 0,43        | 0,39          |
| Arzum Elektrikli Ev Aletleri                 | 14.04.2023 | TRFAZEVA2318 | 30,00                 | 103                     | 9.470.000,00                      | 100,00               | 27.10.2022           | 32,43                  | -                       | -                         | 105,21                   | -             | 9.963.457,02                         | 0,21        | 0,19          |
| DOĞAN YATIRIM BANKASI                        | 19.01.2023 | TRFDBNK12328 | 22,37                 | 18                      | 10.400.000,00                     | 96,22                | 17.11.2022           | 24,92                  | -                       | -                         | 98,91                    | -             | 10.286.191,15                        | 0,21        | 0,19          |
| DEVA HOLDİNG                                 | 06.10.2023 | TRFDEVAE2314 | 30,88                 | 278                     | 8.400.000,00                      | 100,00               | 07.10.2022           | 31,95                  | -                       | -                         | 106,74                   | -             | 8.965.852,71                         | 0,19        | 0,17          |

**ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU**  
**(eski unvanıyla “Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu”)**

**31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİYAT RAPORU**  
**FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU**

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

| İhraççı                        | Vade       | ISIN Kodu    | Nominal<br>Faiz<br>Oranı | Faiz<br>Ödeme<br>Sayısı | Nominal<br>Değ./Kontrat<br>Sayısı | Birim Alış<br>Fiyatı | Satın Alış<br>Tarihi | İç<br>İskonto<br>Oranı | Borsa<br>Sözleşme<br>No | Repo<br>Teminat<br>Tutarı | Günlük<br>Birim<br>Değer | Günlük<br>Değer/<br>Kur | Toplam<br>Değer/Net<br>Varlık<br>Değeri | Grup<br>(%) | Toplam<br>(%) |
|--------------------------------|------------|--------------|--------------------------|-------------------------|-----------------------------------|----------------------|----------------------|------------------------|-------------------------|---------------------------|--------------------------|-------------------------|---|-------------|---------------|
| Deniz Finansal Kiralama        | 17.02.2023 | TRFDNFK22310 | 22,38                    | 47                      | 4.880.000,00                      | 90,12                | 24.08.2022           | 24,68                  | -                       | -                         | 97,19                    | -                       | 4.742.959,19                            | 0,10        | 0,09          |
| Deniz Finansal Kiralama        | 24.02.2023 | TRFDNFK22328 | 20,72                    | 54                      | 29.570.000,00                     | 90,56                | 31.08.2022           | 22,63                  | -                       | -                         | 97,02                    | -                       | 28.688.352,05                           | 0,60        | 0,54          |
| Deniz Finansal Kiralama        | 15.03.2023 | TRFDNFK32343 | 22,32                    | 73                      | 11.650.000,00                     | 94,69                | 14.12.2022           | 24,40                  | -                       | -                         | 95,72                    | -                       | 11.150.896,41                           | 0,23        | 0,21          |
| DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER | 18.01.2023 | TRFDNZY12310 | 22,14                    | 17                      | 9.900.000,00                      | 91,38                | 22.08.2022           | 24,64                  | -                       | -                         | 98,98                    | -                       | 9.798.668,61                            | 0,20        | 0,19          |
| DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER | 15.02.2023 | TRFDNZY22319 | 22,37                    | 45                      | 13.020.000,00                     | 94,63                | 16.11.2022           | 24,69                  | -                       | -                         | 97,31                    | -                       | 12.669.629,71                           | 0,26        | 0,24          |
| DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER | 15.02.2023 | TRFDNZY22327 | 22,41                    | 45                      | 13.500.000,00                     | 94,91                | 21.11.2022           | 24,74                  | -                       | -                         | 97,30                    | -                       | 13.136.114,20                           | 0,27        | 0,25          |
| DENİZBANK A.Ş.                 | 25.08.2023 | TRFDZBK82317 | 20,73                    | 236                     | 10.000.000,00                     | 86,29                | 22.11.2022           | 21,47                  | -                       | -                         | 88,15                    | -                       | 8.815.238,06                            | 0,18        | 0,17          |
| EREĞLİ DEMİR CELİK             | 07.11.2023 | TRFERGLK2316 | 32,34                    | 310                     | 35.000.000,00                     | 100,00               | 08.11.2022           | 32,36                  | -                       | -                         | 104,36                   | -                       | 36.525.137,93                           | 0,76        | 0,69          |
| EREĞLİ DEMİR CELİK             | 07.04.2023 | TRFERGL42313 | 23,60                    | 96                      | 72.030.000,00                     | 89,19                | 12.10.2022           | 25,72                  | -                       | -                         | 94,14                    | -                       | 67.810.257,79                           | 1,41        | 1,28          |
| Ereğli Tekstil Turizm          | 25.01.2023 | TRFERTT12320 | 28,66                    | 24                      | 1.000.000,00                      | 93,15                | 26.10.2022           | 32,83                  | -                       | -                         | 98,15                    | -                       | 981.456,13                              | 0,02        | 0,02          |
| Fiba Faktoring                 | 22.02.2023 | TRFFBFK22310 | 22,52                    | 52                      | 5.000.000,00                      | 89,62                | 26.08.2022           | 24,82                  | -                       | -                         | 96,88                    | -                       | 4.844.125,38                            | 0,10        | 0,09          |
| QNB Finans Finansal Kiralama   | 04.01.2023 | TRFFFFK12341 | 20,43                    | 3                       | 10.000.000,00                     | 95,03                | 05.10.2022           | 22,64                  | -                       | -                         | 99,83                    | -                       | 9.983.191,01                            | 0,21        | 0,19          |
| QNB Finans Finansal Kiralama   | 07.02.2023 | TRFFFFK22316 | 20,90                    | 37                      | 12.100.000,00                     | 81,59                | 14.02.2022           | 22,98                  | -                       | -                         | 97,92                    | -                       | 11.848.258,61                           | 0,25        | 0,22          |
| QNB Finans Finansal Kiralama   | 01.02.2023 | TRFFFFK22332 | 19,85                    | 31                      | 19.340.000,00                     | 92,71                | 14.09.2022           | 21,75                  | -                       | -                         | 98,34                    | -                       | 19.018.547,94                           | 0,40        | 0,36          |
| QNB Finans Finansal Kiralama   | 08.03.2023 | TRFFFFK32323 | 22,80                    | 66                      | 27.960.000,00                     | 80,62                | 22.03.2022           | 25,04                  | -                       | -                         | 96,03                    | -                       | 26.849.931,86                           | 0,56        | 0,51          |
| QNB Finans Finansal Kiralama   | 15.03.2023 | TRFFFFK32364 | 22,37                    | 73                      | 8.280.000,00                      | 93,10                | 16.11.2022           | 24,47                  | -                       | -                         | 95,71                    | -                       | 7.924.435,84                            | 0,16        | 0,15          |
| QNB Finans Finansal Kiralama   | 05.04.2023 | TRFFFFK42314 | 22,27                    | 94                      | 20.000.000,00                     | 93,17                | 07.12.2022           | 24,18                  | -                       | -                         | 94,56                    | -                       | 18.912.370,38                           | 0,39        | 0,36          |
| FİBABANKA                      | 21.02.2023 | TRFFIBA22323 | 23,11                    | 51                      | 25.140.000,00                     | 94,47                | 22.11.2022           | 25,53                  | -                       | -                         | 96,86                    | -                       | 24.351.643,87                           | 0,51        | 0,46          |
| QNB FİNANS FAKTÖRİNG A.Ş.      | 14.02.2023 | TRFFINF22319 | 22,63                    | 44                      | 52.000.000,00                     | 94,21                | 14.11.2022           | 25,01                  | -                       | -                         | 97,34                    | -                       | 50.615.398,42                           | 1,05        | 0,96          |
| QNB FİNANSBANK                 | 13.01.2023 | TRFFNBK12315 | 21,33                    | 12                      | 79.210.000,00                     | 91,78                | 19.08.2022           | 23,68                  | -                       | -                         | 99,30                    | -                       | 78.656.949,16                           | 1,63        | 1,49          |
| QNB FİNANSBANK                 | 06.01.2023 | TRFFNBK12323 | 20,30                    | 5                       | 37.440.000,00                     | 95,08                | 07.10.2022           | 22,47                  | -                       | -                         | 99,72                    | -                       | 37.335.912,38                           | 0,78        | 0,71          |
| QNB FİNANSBANK                 | 03.02.2023 | TRFFNBK22348 | 22,53                    | 33                      | 30.000.000,00                     | 94,58                | 04.11.2022           | 24,98                  | -                       | -                         | 98,00                    | -                       | 29.399.528,14                           | 0,61        | 0,56          |
| QNB FİNANSBANK                 | 03.03.2023 | TRFFNBK32313 | 21,99                    | 61                      | 45.000.000,00                     | 94,74                | 02.12.2022           | 24,10                  | -                       | -                         | 96,45                    | -                       | 43.400.969,53                           | 0,90        | 0,82          |
| QNB FİNANSBANK                 | 10.03.2023 | TRFFNBK32321 | 21,79                    | 68                      | 100.000.000,00                    | 94,80                | 09.12.2022           | 23,81                  | -                       | -                         | 96,09                    | -                       | 96.088.692,64                           | 2,00        | 1,82          |
| FASDAT                         | 10.03.2023 | TRFFSDT32319 | 27,87                    | 68                      | 13.000.000,00                     | 91,43                | 10.11.2022           | 31,22                  | -                       | -                         | 95,05                    | -                       | 12.356.677,21                           | 0,26        | 0,23          |
| Garanti Filo Yönetim Hizm.     | 03.05.2023 | TRFGFYH52313 | 27,00                    | 122                     | 14.400.000,00                     | 100,00               | 05.10.2022           | 28,53                  | -                       | -                         | 106,24                   | -                       | 15.298.230,62                           | 0,32        | 0,29          |
| Garanti Filo Yönetim Hizm.     | 01.06.2023 | TRFGFYH62312 | 27,50                    | 151                     | 7.860.000,00                      | 100,00               | 01.09.2022           | 28,41                  | -                       | -                         | 108,72                   | -                       | 8.545.251,64                            | 0,18        | 0,16          |
| GARANTİ FAKTÖRİNG              | 01.02.2023 | TRFGRFA22315 | 20,35                    | 31                      | 12.280.000,00                     | 92,89                | 21.09.2022           | 22,36                  | -                       | -                         | 98,30                    | -                       | 12.070.761,40                           | 0,25        | 0,23          |
| HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER   | 25.01.2023 | TRFHALK12317 | 21,62                    | 24                      | 2.100.000,00                      | 96,01                | 17.11.2022           | 23,95                  | -                       | -                         | 98,59                    | -                       | 2.070.480,21                            | 0,04        | 0,04          |
| HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER   | 16.03.2023 | TRFHALK32323 | 21,91                    | 74                      | 30.500.000,00                     | 95,46                | 27.12.2022           | 23,90                  | -                       | -                         | 95,74                    | -                       | 29.199.612,34                           | 0,61        | 0,55          |
| Halk Finansal Kiralama         | 15.02.2023 | TRFHFLK22315 | 22,51                    | 45                      | 12.610.000,00                     | 94,58                | 16.11.2022           | 24,86                  | -                       | -                         | 97,29                    | -                       | 12.268.571,69                           | 0,25        | 0,23          |

**ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU**  
(eski unvanıyla “Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu”)

**31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİYAT RAPORU**  
**FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU**

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

| İhraççı                               | Vade       | ISIN Kodu    | Nominal<br>Faiz<br>Oran | Faiz<br>Ödeme<br>Sayısı | Nominal<br>Değ./Kontrat<br>Sayısı | Birim<br>Alış<br>Fiyatı | Satın Alış<br>Tarihi | İç<br>İskonto<br>Oranı | Borsa<br>Sözleşme<br>No | Repo<br>Teminat<br>Tutarı | Günlük<br>Birim<br>Değer | Günlük<br>Değer/Net Varlık<br>Kur | Toplam<br>Değer/Net Varlık<br>Değeri | Grup<br>(%) | Toplam<br>(%) |
|---------------------------------------|------------|--------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------------------|-------------------------|----------------------|------------------------|-------------------------|---------------------------|--------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------|---------------|
| İŞ FAKTORİNG A.Ş.                     | 13.01.2023 | TRFISFA12310 | 19,61                   | 12                      | 19.300.000,00                     | 93,76                   | 15.09.2022           | 21,59                  | -                       | -                         | 99,36                    | -                                 | 19.176.005,36                        | 0,40        | 0,36          |
| İŞ FAKTORİNG A.Ş.                     | 24.04.2023 | TRFISFA42333 | 22,13                   | 113                     | 18.510.000,00                     | 93,08                   | 23.12.2022           | 23,86                  | -                       | -                         | 93,57                    | -                                 | 17.320.149,27                        | 0,36        | 0,33          |
| İŞ FİN.KİR.                           | 10.01.2023 | TRFISFN12313 | 20,36                   | 9                       | 13.050.000,00                     | 93,00                   | 29.08.2022           | 22,52                  | -                       | -                         | 99,50                    | -                                 | 12.984.642,12                        | 0,27        | 0,25          |
| İŞ FİN.KİR.                           | 13.01.2023 | TRFISFN12321 | 19,31                   | 12                      | 15.330.000,00                     | 93,16                   | 01.09.2022           | 21,23                  | -                       | -                         | 99,37                    | -                                 | 15.233.029,72                        | 0,32        | 0,29          |
| İŞ FİN.KİR.                           | 06.01.2023 | TRFISFN12362 | 19,46                   | 5                       | 45.920.000,00                     | 94,76                   | 27.09.2022           | 21,45                  | -                       | -                         | 99,73                    | -                                 | 45.797.590,70                        | 0,95        | 0,87          |
| İŞ GMYO                               | 17.02.2023 | TRFISGY22317 | 30,50                   | 47                      | 9.520.000,00                      | 100,00                  | 22.06.2022           | 33,73                  | -                       | -                         | 105,99                   | -                                 | 10.089.817,22                        | 0,21        | 0,19          |
| İŞ Y. MEN. DEĞ.                       | 03.01.2023 | TRFISMD12310 | 20,73                   | 2                       | 50.000.000,00                     | 97,14                   | 14.11.2022           | 23,02                  | -                       | -                         | 99,89                    | -                                 | 49.943.123,44                        | 1,04        | 0,95          |
| NUROL YATIRIM BANKASI AŞ              | 30.01.2023 | TRFNURL12334 | 21,51                   | 29                      | 17.500.000,00                     | 94,48                   | 25.10.2022           | 23,77                  | -                       | -                         | 98,32                    | -                                 | 17.205.208,49                        | 0,36        | 0,33          |
| NUROL YATIRIM BANKASI AŞ              | 16.02.2023 | TRFNURL22325 | 23,60                   | 46                      | 5.000.000,00                      | 94,41                   | 18.11.2022           | 26,18                  | -                       | -                         | 97,10                    | -                                 | 4.855.215,14                         | 0,10        | 0,09          |
| NUROL YATIRIM BANKASI AŞ              | 14.03.2023 | TRFNURL32332 | 22,80                   | 72                      | 8.450.000,00                      | 94,58                   | 13.12.2022           | 24,98                  | -                       | -                         | 95,68                    | -                                 | 8.085.334,85                         | 0,17        | 0,15          |
| OPET PETROLCÜLÜK A.Ş.                 | 26.04.2023 | TRFOPAS42314 | 32,50                   | 108                     | 46.000.000,00                     | 100,00                  | 27.07.2022           | 36,68                  | -                       | -                         | 105,90                   | -                                 | 48.715.868,54                        | 1,01        | 0,92          |
| Otokoç Otomotiv                       | 13.03.2023 | TRFOTKO32315 | 24,58                   | 71                      | 15.500.000,00                     | 100,00                  | 15.09.2022           | 26,13                  | -                       | -                         | 107,26                   | -                                 | 16.624.716,81                        | 0,35        | 0,32          |
| Otokoç Otomotiv                       | 09.05.2023 | TRFOTKO52313 | 33,00                   | 128                     | 32.360.000,00                     | 100,00                  | 12.08.2022           | 34,35                  | -                       | -                         | 112,17                   | -                                 | 36.299.212,66                        | 0,75        | 0,69          |
| OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER          | 06.01.2023 | TRFOYMD12316 | 20,18                   | 5                       | 3.800.000,00                      | 94,88                   | 03.10.2022           | 22,33                  | -                       | -                         | 99,72                    | -                                 | 3.789.494,67                         | 0,08        | 0,07          |
| ŞİŞE CAM                              | 04.04.2023 | TRFSISE42312 | 24,35                   | 93                      | 50.000.000,00                     | 100,00                  | 04.10.2022           | 25,83                  | -                       | -                         | 106,07                   | -                                 | 53.035.297,96                        | 1,10        | 1,00          |
| ŞİŞE CAM                              | 14.04.2023 | TRFSISE42320 | 25,00                   | 103                     | 89.270.000,00                     | 100,00                  | 17.10.2022           | 26,59                  | -                       | -                         | 105,03                   | -                                 | 93.762.812,22                        | 1,95        | 1,78          |
| ŞİŞE CAM                              | 26.04.2023 | TRFSISE42338 | 26,00                   | 115                     | 45.840.000,00                     | 100,00                  | 27.10.2022           | 27,71                  | -                       | -                         | 104,52                   | -                                 | 47.912.566,61                        | 1,00        | 0,91          |
| ŞİŞE CAM                              | 13.06.2023 | TRFSISE62310 | 27,50                   | 163                     | 86.700.000,00                     | 100,00                  | 16.09.2022           | 28,44                  | -                       | -                         | 107,61                   | -                                 | 93.301.550,49                        | 1,94        | 1,77          |
| Suzuki Motorlu Araçlar Pazarlama A.Ş. | 05.05.2023 | TRFSUZK52318 | 28,11                   | 124                     | 8.718.750,00                      | 100,00                  | 17.10.2022           | 30,79                  | -                       | -                         | 105,76                   | -                                 | 9.221.290,22                         | 0,19        | 0,17          |
| Tam Faktoring                         | 17.02.2023 | TRFTAMF22327 | 27,53                   | 47                      | 4.400.000,00                      | 92,90                   | 16.11.2022           | 31,06                  | -                       | -                         | 96,57                    | -                                 | 4.248.979,60                         | 0,09        | 0,08          |
| Tam Faktoring                         | 02.03.2023 | TRFTAMF32318 | 32,06                   | 60                      | 10.000.000,00                     | 90,21                   | 02.11.2022           | 36,67                  | -                       | -                         | 94,98                    | -                                 | 9.498.052,43                         | 0,20        | 0,18          |
| Tam Faktoring                         | 03.04.2023 | TRFTAMF42317 | 26,90                   | 92                      | 15.000.000,00                     | 92,20                   | 21.12.2022           | 29,73                  | -                       | -                         | 93,63                    | -                                 | 14.044.922,70                        | 0,29        | 0,27          |
| TAT GIDA                              | 30.05.2023 | TRFTATK52311 | 28,00                   | 149                     | 32.000.000,00                     | 100,00                  | 26.08.2022           | 28,90                  | -                       | -                         | 109,31                   | -                                 | 34.979.919,05                        | 0,73        | 0,66          |
| TEB Tüketici Finansmanı               | 26.10.2023 | TRFTBTFE2318 | 33,00                   | 298                     | 18.390.000,00                     | 100,00                  | 27.10.2022           | 33,01                  | -                       | -                         | 105,29                   | -                                 | 19.363.542,09                        | 0,40        | 0,37          |
| TEB Tüketici Finansmanı               | 10.02.2023 | TRFTBTF22312 | 23,07                   | 40                      | 14.830.000,00                     | 100,00                  | 11.02.2022           | 23,07                  | -                       | -                         | 120,95                   | -                                 | 17.937.109,41                        | 0,37        | 0,34          |
| TEB Tüketici Finansmanı               | 14.04.2023 | TRFTBTF42310 | 25,50                   | 103                     | 28.270.000,00                     | 100,00                  | 15.04.2022           | 25,51                  | -                       | -                         | 117,64                   | -                                 | 33.257.003,84                        | 0,69        | 0,63          |
| TEB Tüketici Finansmanı               | 23.08.2023 | TRFTBTF82316 | 29,99                   | 234                     | 22.780.000,00                     | 100,07                  | 02.09.2022           | 30,02                  | -                       | -                         | 109,65                   | -                                 | 24.979.131,40                        | 0,52        | 0,47          |
| T.HALK BANKASI AŞ                     | 03.02.2023 | TRFTHAL22317 | 21,38                   | 33                      | 40.000.000,00                     | 94,58                   | 04.11.2022           | 23,58                  | -                       | -                         | 98,10                    | -                                 | 39.239.504,06                        | 0,82        | 0,74          |
| T.HALK BANKASI AŞ                     | 10.03.2023 | TRFTHAL32324 | 21,79                   | 68                      | 100.000.000,00                    | 94,80                   | 09.12.2022           | 23,81                  | -                       | -                         | 96,09                    | -                                 | 96.088.692,64                        | 2,00        | 1,82          |
| TÜRK TELEKOM                          | 17.03.2023 | TRFTTLK32328 | 26,00                   | 75                      | 8.200.000,00                      | 100,00                  | 20.09.2022           | 27,74                  | -                       | -                         | 107,15                   | -                                 | 8.786.461,24                         | 0,18        | 0,17          |
| TÜRK TELEKOM                          | 25.04.2023 | TRFTTLK42319 | 27,00                   | 114                     | 27.120.000,00                     | 100,00                  | 27.10.2022           | 28,85                  | -                       | -                         | 104,69                   | -                                 | 28.391.705,56                        | 0,59        | 0,54          |

**ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU**  
(eski unvanıyla “Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu”)

**31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİYAT RAPORU**  
**FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU**

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

| İhraççı                                | Vade       | ISIN Kodu    | Nominal Faiz Oranı | Faiz Ödeme Sayısı | Nominal Değ./Kontrat Sayısı | Birim Alış Fiyatı | Satın Alış Tarihi | İç İskonto Oran | Borsa Sözleşme No | Repo Teminat Tutarı | Günlük Birim Değer | Günlük Kur | Toplam Değer/Net Varlık Değeri | Grup (%)     | Toplam (%)   |
|--|------------|--------------|--------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|-------------------|---------------------|--------------------|------------|--------------------------------|--------------|--------------|
| Volkswagen Doğuş Tüketici Fin.         | 16.02.2023 | TRFVDTF22314 | 23,89              | 46                | 35.450.000,00               | 89,19             | 23.08.2022        | 26,53           | -                 | -                   | 97,07              | -          | 34.411.235,01                  | 0,72         | 0,65         |
| VAKIF FAKTORİNG A.Ş.                   | 06.02.2023 | TRFVFAS22312 | 21,89              | 36                | 33.190.000,00               | 94,06             | 02.11.2022        | 24,18           | -                 | -                   | 97,88              | -          | 32.486.661,33                  | 0,68         | 0,62         |
| T.VAKIFLAR BANKASI TAO                 | 20.01.2023 | TRFVKFB12334 | 20,04              | 19                | 50.000.000,00               | 95,14             | 21.10.2022        | 22,06           | -                 | -                   | 98,96              | -          | 49.482.372,41                  | 1,03         | 0,94         |
| VESTEL ELEKTRONİK                      | 25.01.2023 | TRFVSTL12311 | 25,73              | 24                | 40.140.000,00               | 89,83             | 25.08.2022        | 29,07           | -                 | -                   | 98,33              | -          | 39.470.339,98                  | 0,82         | 0,75         |
| Yapı Kredi Faktoring A.Ş.              | 25.01.2023 | TRFYAKF12363 | 21,17              | 24                | 13.200.000,00               | 96,09             | 17.11.2022        | 23,39           | -                 | -                   | 98,62              | -          | 13.018.329,01                  | 0,27         | 0,25         |
| Yapı Kredi Faktoring A.Ş.              | 08.03.2023 | TRFYAKF32312 | 22,11              | 66                | 15.340.000,00               | 95,06             | 13.12.2022        | 24,21           | -                 | -                   | 96,15              | -          | 14.748.639,09                  | 0,31         | 0,28         |
| Yapı Kredi Faktoring A.Ş.              | 24.03.2023 | TRFYAKF32338 | 21,90              | 82                | 17.840.000,00               | 94,96             | 26.12.2022        | 23,83           | -                 | -                   | 95,30              | -          | 17.001.203,12                  | 0,35         | 0,32         |
| YAPI KREDİ BANKASI AŞ                  | 27.01.2023 | TRFYKKB12338 | 19,35              | 26                | 15.000.000,00               | 92,88             | 09.09.2022        | 21,18           | -                 | -                   | 98,64              | -          | 14.795.553,85                  | 0,31         | 0,28         |
| YAPI KREDİ BANKASI AŞ                  | 10.02.2023 | TRFYKKB22311 | 19,62              | 40                | 5.000.000,00                | 93,75             | 12.10.2022        | 21,43           | -                 | -                   | 97,89              | -          | 4.894.456,56                   | 0,10         | 0,09         |
| YAPI KREDİ BANKASI AŞ                  | 06.03.2023 | TRFYKKB32369 | 21,78              | 64                | 100.000.000,00              | 94,91             | 07.12.2022        | 23,83           | -                 | -                   | 96,31              | -          | 96.312.293,31                  | 2,00         | 1,82         |
| YAPI KREDİ YATIRIM                     | 08.02.2023 | TRFYKYM22327 | 21,24              | 38                | 15.550.000,00               | 96,04             | 30.11.2022        | 23,38           | -                 | -                   | 97,83              | -          | 15.212.634,06                  | 0,32         | 0,29         |
| YAPI KREDİ YATIRIM                     | 29.03.2023 | TRFYKYM32326 | 21,91              | 87                | 24.680.000,00               | 94,80             | 28.12.2022        | 23,81           | -                 | -                   | 95,02              | -          | 23.451.623,13                  | 0,49         | 0,44         |
| YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. | 04.05.2023 | TRFYTFM52316 | 22,42              | 123               | 7.050.000,00                | 92,79             | 29.12.2022        | 24,12           | -                 | -                   | 92,96              | -          | 6.553.498,60                   | 0,14         | 0,12         |
| <b>ARA GRUP TOPLAMI</b>                |            |              |                    |                   | <b>2.183.168.750,00</b>     |                   |                   |                 |                   |                     |                    |            | <b>2.187.040.895,54</b>        | <b>45,45</b> | <b>41,44</b> |
| <b>Tahvil</b>                          |            |              |                    |                   |                             |                   |                   |                 |                   |                     |                    |            |                                |              |              |
| ARÇELİK                                | 10.02.2023 | TRSARCL22315 | 4,82               | 40                | 78.500.000,00               | 101,32            | 06.01.2022        | -               | -                 | -                   | 101,40             | -          | 79.602.768,79                  | 1,65         | 1,51         |
| ARÇELİK                                | 07.02.2023 | TRSARCL22323 | 23,96              | 37                | 90.000.000,00               | 100,00            | 02.02.2022        | 23,93           | -                 | -                   | 121,65             | -          | 109.488.815,58                 | 2,28         | 2,07         |
| ARÇELİK                                | 27.04.2023 | TRSARCL42313 | 4,50               | 25                | 25.730.000,00               | 99,79             | 29.04.2021        | -               | -                 | -                   | 102,03             | -          | 26.251.462,71                  | 0,55         | 0,50         |
| ARÇELİK                                | 05.04.2024 | TRSARCL42412 | 16,76              | 8                 | 23.300.000,00               | 99,93             | 13.04.2022        | 17,84           | -                 | -                   | 102,74             | -          | 23.937.479,59                  | 0,50         | 0,45         |
| ARÇELİK                                | 14.07.2023 | TRSARCL72310 | 33,50              | 194               | 41.000.000,00               | 100,00            | 29.06.2022        | 33,30           | -                 | -                   | 115,77             | -          | 47.466.779,43                  | 0,99         | 0,90         |
| ARÇELİK                                | 01.08.2023 | TRSARCL82319 | 34,50              | 212               | 49.250.000,00               | 100,00            | 27.07.2022        | 34,42           | -                 | -                   | 113,66             | -          | 55.978.474,57                  | 1,16         | 1,06         |
| AYGAZ                                  | 03.02.2023 | TRSAYGZ22312 | 24,00              | 33                | 30.100.000,00               | 100,00            | 31.01.2022        | 23,98           | -                 | -                   | 121,81             | -          | 36.664.674,99                  | 0,76         | 0,69         |
| ÇALIK ENERJİ                           | 13.07.2023 | TRSCLE72317  | 22,16              | 11                | 18.820.000,00               | 99,70             | 16.07.2021        | -               | -                 | -                   | 102,32             | -          | 19.255.795,54                  | 0,40         | 0,36         |
| DEVA HOLDİNG                           | 13.04.2023 | TRSDEVA42318 | 15,44              | 11                | 16.290.000,00               | 97,91             | 14.04.2021        | -               | -                 | -                   | 100,66             | -          | 16.397.237,88                  | 0,34         | 0,31         |
| ANADOLU EFES                           | 18.01.2024 | TRSEFES12413 | 33,00              | 382               | 16.610.000,00               | 100,00            | 22.12.2022        | 32,64           | -                 | -                   | 100,78             | -          | 16.739.042,57                  | 0,35         | 0,32         |
| ENERJİSA ENERJİ A.Ş.                   | 24.10.2023 | TRSENSAE2320 | 32,00              | 296               | 50.000.000,00               | 100,00            | 21.10.2022        | 31,96           | -                 | -                   | 105,62             | -          | 52.811.651,59                  | 1,10         | 1,00         |
| ENERJİSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.            | 21.02.2023 | TRSENSA22315 | 17,77              | 51                | 10.250.000,00               | 99,66             | 06.01.2022        | -               | -                 | -                   | 100,84             | -          | 10.336.232,02                  | 0,21         | 0,20         |
| ENERJİSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.            | 30.03.2023 | TRSENSA32314 | (4)                | 88                | 1.500.000,00                | 307,13            | 27.10.2021        | (4)             | -                 | -                   | 344,63             | -          | 5.169.505,05                   | 0,11         | 0,10         |
| Garanti Filo Yönetim Hizm.             | 08.01.2024 | TRSGFYH12419 | 33,00              | 372               | 14.910.000,00               | 100,00            | 29.12.2022        | 32,87           | -                 | -                   | 100,23             | -          | 14.944.864,94                  | 0,31         | 0,28         |
| T.GARANTİ BANKASI AŞ                   | 07.10.2029 | TRSGRANE2915 | 4,74               | 6                 | 37.700.000,00               | 106,16            | 09.10.2019        | -               | -                 | -                   | 106,92             | -          | 40.307.882,42                  | 0,84         | 0,76         |

**ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU**  
**(eski unvanıyla “Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu”)**

**31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİYAT RAPORU**  
**FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU**

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

| İhraççı                       | Vade       | ISIN Kodu     | Nominal<br>Faiz Oranı | Faiz<br>Ödeme<br>Sayısı | Nominal<br>Değ./Kontrat<br>Sayısı | Birim<br>Alış<br>Fiyatı | Satın Alış<br>Tarihi | İç<br>İskonto<br>Oranı | Borsa<br>Sözleşme<br>No | Repo<br>Teminat<br>Tutarı | Günlük Birim<br>Değer | Günlük Değer/Net Varlık<br>Kur | Toplam<br>Değer/Net Varlık<br>Değeri | Grup<br>(%) | Toplam<br>(%) |
|-------------------------------|------------|---------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------------------|-------------------------|----------------------|------------------------|-------------------------|---------------------------|-----------------------|--------------------------------|--------------------------------------|-------------|---------------|
| T.GARANTİ BANKASI AŞ          | 14.02.2030 | TRSGRAN23013  | 12,15                 | 44                      | 85.780.000,00                     | 103,79                  | 14.02.2020           | -                      | -                       | -                         | 101,67                | -                              | 87.209.038,19                        | 1,81        | 1,65          |
| Garanti Finansal Kiralama     | 17.03.2023 | TRSGRFK32316  | 21,89                 | 75                      | 9.500.000,00                      | 80,35                   | 10.03.2022           | 23,88                  | -                       | -                         | 95,68                 | -                              | 9.090.007,96                         | 0,19        | 0,17          |
| Garanti Finansal Kiralama     | 05.05.2023 | TRSGRFK52314  | 22,65                 | 124                     | 26.000.000,00                     | 80,06                   | 29.04.2022           | 24,38                  | -                       | -                         | 92,84                 | -                              | 24.137.672,52                        | 0,50        | 0,46          |
| ING Bank                      | 02.05.2023 | TRSINGB52316  | 22,22                 | 121                     | 19.900.000,00                     | 80,52                   | 29.04.2022           | 23,91                  | -                       | -                         | 93,12                 | -                              | 18.531.411,73                        | 0,39        | 0,35          |
| İŞ GMYO                       | 02.03.2023 | TRSSISGY32319 | 21,20                 | 60                      | 21.190.000,00                     | 100,00                  | 25.02.2022           | 21,17                  | -                       | -                         | 117,72                | -                              | 24.943.845,71                        | 0,52        | 0,47          |
| İŞ GMYO                       | 17.08.2023 | TRSSISGY82314 | 32,45                 | 228                     | 13.000.000,00                     | 100,00                  | 15.08.2022           | 34,36                  | -                       | -                         | 111,94                | -                              | 14.552.159,81                        | 0,30        | 0,28          |
| İŞ GMYO                       | 21.08.2023 | TRSSISGY82322 | 34,50                 | 232                     | 10.550.000,00                     | 100,00                  | 18.08.2022           | 34,46                  | -                       | -                         | 111,66                | -                              | 11.780.447,95                        | 0,24        | 0,22          |
| Koç Finansman                 | 01.12.2023 | TRSKCTFA2315  | 32,50                 | 334                     | 17.500.000,00                     | 100,00                  | 03.11.2022           | 32,14                  | -                       | -                         | 104,61                | -                              | 18.306.270,11                        | 0,38        | 0,35          |
| Koç Fiat Kredi Finansman      | 02.11.2023 | TRSKCTFK2313  | 30,46                 | 305                     | 20.000.000,00                     | 100,00                  | 13.10.2022           | 31,16                  | -                       | -                         | 106,14                | -                              | 21.228.598,64                        | 0,44        | 0,40          |
| Koç Finansman                 | 10.03.2023 | TRSKCTF32329  | 21,00                 | 68                      | 5.000.000,00                      | 100,00                  | 28.02.2022           | 20,95                  | -                       | -                         | 117,35                | -                              | 5.867.380,81                         | 0,12        | 0,11          |
| Koç Finansman                 | 11.07.2023 | TRSKCTF72325  | 31,92                 | 191                     | 28.750.000,00                     | 100,00                  | 07.07.2022           | 34,33                  | -                       | -                         | 115,53                | -                              | 33.214.106,86                        | 0,69        | 0,63          |
| Koç Fiat Kredi Finansman      | 26.01.2023 | TRSKFTF12316  | 20,35                 | 25                      | 7.300.000,00                      | 100,00                  | 29.07.2021           | 19,44                  | -                       | -                         | 128,86                | -                              | 9.406.978,72                         | 0,20        | 0,18          |
| Koç Fiat Kredi Finansman      | 01.02.2023 | TRSKFTF22315  | 24,51                 | 31                      | 18.410.000,00                     | 100,00                  | 26.01.2022           | 24,46                  | -                       | -                         | 122,60                | -                              | 22.571.183,10                        | 0,47        | 0,43          |
| Koç Fiat Kredi Finansman      | 03.08.2023 | TRSKFTF82319  | 34,50                 | 214                     | 27.000.000,00                     | 100,00                  | 20.07.2022           | 34,29                  | -                       | -                         | 114,26                | -                              | 30.849.657,50                        | 0,64        | 0,58          |
| Mercedes-Benz Finansman Türk  | 06.10.2023 | TRSMCBFE2319  | 30,00                 | 278                     | 8.950.000,00                      | 100,00                  | 29.09.2022           | 29,92                  | -                       | -                         | 106,97                | -                              | 9.574.141,28                         | 0,20        | 0,18          |
| MİGROS TİCARET                | 23.06.2023 | TRSMGTI62319  | 17,38                 | 82                      | 23.600.000,00                     | 100,01                  | 26.04.2022           | 0,00                   | -                       | -                         | 100,28                | -                              | 23.667.226,96                        | 0,49        | 0,45          |
| OPET PETROLCÜLÜK A.Ş.         | 14.11.2023 | TRSOPASK2310  | 31,50                 | 317                     | 30.000.000,00                     | 100,00                  | 25.10.2022           | 31,26                  | -                       | -                         | 105,20                | -                              | 31.559.410,73                        | 0,66        | 0,60          |
| OPET PETROLCÜLÜK A.Ş.         | 17.02.2023 | TRSOPAS22319  | 22,17                 | 47                      | 39.470.000,00                     | 99,65                   | 04.10.2022           | -                      | -                       | -                         | 101,04                | -                              | 39.879.517,04                        | 0,83        | 0,76          |
| OPET PETROLCÜLÜK A.Ş.         | 14.02.2024 | TRSOPAS22418  | 15,45                 | 45                      | 36.650.000,00                     | 100,00                  | 16.02.2022           | 16,37                  | -                       | -                         | 101,01                | -                              | 37.018.700,70                        | 0,77        | 0,70          |
| Orfin Finansman               | 06.11.2023 | TRSORFNK2318  | 31,50                 | 267                     | 30.000.000,00                     | 100,00                  | 19.10.2022           | 35,35                  | -                       | -                         | 106,33                | -                              | 31.898.489,03                        | 0,66        | 0,60          |
| Orfin Finansman               | 15.01.2024 | TRSORFN12415  | 32,00                 | 335                     | 15.000.000,00                     | 100,00                  | 22.12.2022           | 35,95                  | -                       | -                         | 100,84                | -                              | 15.126.734,06                        | 0,31        | 0,29          |
| Orfin Finansman               | 03.02.2023 | TRSORFN22323  | 33,88                 | 33                      | 3.660.000,00                      | 100,46                  | 24.02.2022           | -                      | -                       | -                         | 100,72                | -                              | 3.686.387,94                         | 0,08        | 0,07          |
| Orfin Finansman               | 01.08.2023 | TRSORFN82319  | 34,48                 | 190                     | 15.480.000,00                     | 100,00                  | 28.07.2022           | 39,21                  | -                       | -                         | 106,16                | -                              | 16.433.449,95                        | 0,34        | 0,31          |
| Orfin Finansman               | 08.09.2023 | TRSORFN92318  | 29,59                 | 68                      | 3.100.000,00                      | 100,27                  | 01.03.2022           | -                      | -                       | -                         | 100,63                | -                              | 3.119.396,11                         | 0,06        | 0,06          |
| Palgaz Doğalgaz Dağıtım       | 25.01.2023 | TRSPLDG12315  | 25,59                 | 24                      | 31.000.000,00                     | 99,93                   | 27.01.2021           | -                      | -                       | -                         | 102,79                | -                              | 31.863.397,12                        | 0,66        | 0,60          |
| Palen Enerji Doğalgaz Dağıtım | 10.11.2023 | TRSPLENK2314  | 18,65                 | 40                      | 25.000.000,00                     | 100,03                  | 12.11.2021           | -                      | -                       | -                         | 102,14                | -                              | 25.534.002,25                        | 0,53        | 0,48          |
| ŞİŞE CAM                      | 26.09.2023 | TRSSISE92310  | 30,00                 | 268                     | 50.000.000,00                     | 100,00                  | 21.09.2022           | 29,94                  | -                       | -                         | 107,59                | -                              | 53.796.960,96                        | 1,12        | 1,02          |
| ŞEKERBANK TAŞ                 | 10.12.2027 | TRSSKBKA2716  | 19,16                 | 15                      | 68.180.000,00                     | 85,69                   | 01.11.2021           | 20,93                  | -                       | -                         | 86,41                 | -                              | 58.912.689,08                        | 1,22        | 1,12          |
| ŞEKERBANK TAŞ                 | 11.05.2028 | TRSSKBK52818  | 17,03                 | 15                      | 50.000.000,00                     | 91,71                   | 28.12.2020           | 18,42                  | -                       | -                         | 92,40                 | -                              | 46.198.174,10                        | 0,96        | 0,88          |
| TAT GIDA                      | 18.04.2023 | TRSTATK42315  | 17,13                 | 107                     | 4.000.000,00                      | 100,00                  | 20.10.2021           | 18,19                  | -                       | -                         | 122,22                | -                              | 4.888.651,25                         | 0,10        | 0,09          |
| T.HALK BANKASI AŞ             | 22.10.2027 | TRSTHAL62716  | 13,14                 | 23                      | 145.720.000,00                    | 97,74                   | 22.09.2022           | 13,96                  | -                       | -                         | 98,01                 | -                              | 142.815.795,15                       | 2,97        | 2,71          |
| T.HALK BANKASI AŞ             | 20.06.2028 | TRSTHAL62811  | 14,10                 | 1.452                   | 1.000.000,00                      | 100,00                  | 17.02.2020           | 14,60                  | -                       | -                         | 100,19                | -                              | 1.001.896,83                         | 0,02        | 0,02          |

**ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU**  
(eski unvanıyla “Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu”)

**31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİYAT RAPORU**  
**FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU**

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

| İhraççı                                     | Vade       | ISIN Kodu    | Nominal Faiz Oranı | Faiz Ödeme Sayısı | Nominal Değ./Kontrat Sayısı | Birim Alış Fiyatı | Satın Alış Tarihi | İç İskonto Oranı | Borsa Sözleşme No | Repo Teminat Tutarı | Günlük      | Günlük Kur | Toplam Değer/Net Varlık Değeri | Grup (%)      | Toplam (%)   |
|---|------------|--------------|--------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|---------------------|-------------|------------|--------------------------------|---------------|--------------|
|   |            |              |                    |                   |                             |                   |                   |                  |                   |                     | Birim Değer |            |                                |               |              |
| T.HALK BANKASI AŞ                           | 13.09.2024 | TRSTHAL92446 | 13,10              | 75                | 3.000.000,00                | 99,32             | 17.02.2020        | -                | -                 | -                   | 98,25       | -          | 2.947.575,15                   | 0,06          | 0,06         |
| T.İŞ BANKASI AŞ                             | 06.06.2029 | TRSTISB62911 | 17,04              | 73                | 17.440.000,00               | 100,02            | 07.10.2021        | -                | -                 | -                   | 100,14      | -          | 17.464.539,82                  | 0,36          | 0,33         |
| T.İŞ BANKASI AŞ                             | 27.07.2027 | TRSTISB72712 | 12,54              | 30                | 19.300.000,00               | 105,99            | 27.12.2019        | 13,14            | -                 | -                   | 102,10      | -          | 19.704.773,53                  | 0,41          | 0,37         |
| TÜPRAŞ A.Ş.                                 | 20.01.2023 | TRSTPRS12313 | 19,44              | 19                | 1.000.000,00                | 99,85             | 16.08.2022        | -                | -                 | -                   | 102,10      | -          | 1.020.954,50                   | 0,02          | 0,02         |
| TÜPRAŞ A.Ş.                                 | 03.02.2023 | TRSTPRS22312 | 12,19              | 33                | 30.000.000,00               | 100,16            | 06.01.2022        | -                | -                 | -                   | 101,90      | -          | 30.570.394,50                  | 0,64          | 0,58         |
| Volkswagen Doğuş Tüketici Fin.              | 19.12.2024 | TRSVDTFA2410 | 9,69               | 80                | 5.950.000,00                | 100,00            | 23.12.2022        | -                | -                 | -                   | 100,61      | -          | 5.986.412,22                   | 0,12          | 0,11         |
| VESTEL BEYAZ EŞYA                           | 07.06.2023 | TRSVEST62314 | 16,21              | 66                | 26.000.000,00               | 99,68             | 04.10.2022        | -                | -                 | -                   | 100,19      | -          | 26.049.107,76                  | 0,54          | 0,49         |
| T.VAKIFLAR BANKASI TAO                      | 06.09.2027 | TRSVKFB92719 | 13,56              | 71                | 56.930.000,00               | 100,04            | 05.10.2022        | 14,27            | -                 | -                   | 100,41      | -          | 57.161.736,24                  | 1,19          | 1,08         |
| T.VAKIFLAR BANKASI TAO                      | 14.09.2029 | TRSVKFB92925 | 11,54              | 82                | 59.300.000,00               | 106,66            | 27.09.2019        | -                | -                 | -                   | 104,62      | -          | 62.041.640,20                  | 1,29          | 1,18         |
| AG ANADOLU GRUBU A.Ş.                       | 18.10.2023 | TRSYAZIE2316 | 33,00              | 290               | 53.000.000,00               | 100,00            | 13.10.2022        | 32,93            | -                 | -                   | 106,44      | -          | 56.412.228,46                  | 1,17          | 1,07         |
| AG ANADOLU GRUBU A.Ş.                       | 14.02.2023 | TRSYAZI22318 | 24,47              | 44                | 30.750.000,00               | 100,00            | 04.02.2022        | 24,39            | -                 | -                   | 121,92      | -          | 37.490.184,36                  | 0,78          | 0,71         |
| AG ANADOLU GRUBU A.Ş.                       | 04.05.2023 | TRSYAZI52315 | 4,65               | 32                | 35.100.000,00               | 99,86             | 17.01.2022        | -                | -                 | -                   | 101,59      | -          | 35.656.489,79                  | 0,74          | 0,68         |
| AG ANADOLU GRUBU A.Ş.                       | 24.05.2023 | TRSYAZI52323 | 25,00              | 143               | 1.000.000,00                | 100,00            | 11.05.2022        | 24,90            | -                 | -                   | 115,39      | -          | 1.153.888,55                   | 0,02          | 0,02         |
| AG ANADOLU GRUBU A.Ş.                       | 05.09.2023 | TRSYAZI92311 | 31,00              | 247               | 18.320.000,00               | 100,00            | 29.08.2022        | 30,91            | -                 | -                   | 109,66      | -          | 20.090.323,20                  | 0,42          | 0,38         |
| YAPI KREDİ BANKASI AŞ                       | 20.09.2029 | TRSYKKB92911 | 4,65               | 88                | 15.000.000,00               | 92,40             | 03.10.2019        | -                | -                 | -                   | 91,50       | -          | 13.725.341,40                  | 0,29          | 0,26         |
| <b>ARA GRUP TOPLAMI</b>                     |            |              |                    |                   | <b>1.766.740.000,00</b>     |                   |                   |                  |                   |                     |             |            | <b>1.851.492.037,50</b>        | <b>38,47</b>  | <b>35,08</b> |
| <b>B.2. KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANMA ARAÇLARI</b> |            |              |                    |                   |                             |                   |                   |                  |                   |                     |             |            |                                |               |              |
| <b>Devlet Tahvili</b>                       |            |              |                    |                   |                             |                   |                   |                  |                   |                     |             |            |                                |               |              |
| HAZİNE                                      | 14.06.2023 | TRT140623T19 | 10,44              | 164               | 1.000.000,00                | 103,06            | 04.10.2022        | 10,74            | -                 | -                   | 103,24      | -          | 1.032.437,71                   | 0,02          | 0,02         |
| HAZİNE                                      | 17.07.2024 | TRT170724T14 | 16,19              | 17                | 300.000,00                  | 96,90             | 23.08.2022        | -                | -                 | -                   | 98,88       | -          | 296.637,96                     | 0,01          | 0,01         |
| HAZİNE                                      | 18.01.2023 | TRT180123T10 | 10,07              | 17                | 35.688.000,00               | 97,33             | 16.08.2022        | 10,57            | -                 | -                   | 105,60      | -          | 37.687.700,02                  | 0,78          | 0,71         |
| HAZİNE                                      | 19.08.2026 | TRT190826T19 | 13,73              | 52                | 430.095.000,00              | 93,25             | 24.10.2022        | -                | -                 | -                   | 96,94       | -          | 416.949.245,20                 | 8,66          | 7,90         |
| HAZİNE                                      | 24.07.2024 | TRT240724T15 | 9,46               | 524               | 150.000,00                  | 83,10             | 14.12.2020        | 9,69             | -                 | -                   | 103,23      | -          | 154.851,65                     | -             | -            |
| HAZİNE                                      | 25.01.2023 | TRT250123T11 | 10,07              | 24                | 212.761.000,00              | 94,06             | 09.11.2022        | 10,55            | -                 | -                   | 99,34       | -          | 211.358.355,28                 | 4,39          | 4,00         |
| <b>ARA GRUP TOPLAMI</b>                     |            |              |                    |                   | <b>679.994.000,00</b>       |                   |                   |                  |                   |                     |             |            | <b>667.479.227,82</b>          | <b>13,87</b>  | <b>12,65</b> |
| <b>Hazine Bonosu</b>                        |            |              |                    |                   |                             |                   |                   |                  |                   |                     |             |            |                                |               |              |
| HAZİNE                                      | 22.02.2023 | TRB220223T13 | 10,21              | 52                | 20.120.000,00               | 97,88             | 06.12.2022        | 10,67            | -                 | -                   | 98,56       | -          | 19.830.653,62                  | 0,41          | 0,38         |
| <b>ARA GRUP TOPLAMI</b>                     |            |              |                    |                   | <b>20.120.000,00</b>        |                   |                   |                  |                   |                     |             |            | <b>19.830.653,62</b>           | <b>0,41</b>   | <b>0,38</b>  |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>                         |            |              |                    |                   | <b>4.736.822.750,00</b>     |                   |                   |                  |                   |                     |             |            | <b>4.812.428.365,48</b>        | <b>100,00</b> | <b>91,18</b> |
| <b>C. KİRA SERTİFİKALARI</b>                |            |              |                    |                   |                             |                   |                   |                  |                   |                     |             |            |                                |               |              |
| VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.                  | 12.01.2023 | TRDVVRK12332 | 12,13              | 11                | 40.000.000,00               | 103,39            | 30.12.2022        | 12,74            | -                 | -                   | 103,46      | -          | 41.384.377,63                  | 100,00        | 0,78         |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>                         |            |              |                    |                   | <b>40.000.000,00</b>        |                   |                   |                  |                   |                     |             |            | <b>41.384.377,63</b>           | <b>100,00</b> | <b>0,78</b>  |

**ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU**  
(eski unvanıyla “Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu”)

**31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİYAT RAPORU**  
**FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU**

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

| İhraççı                            | Vade       | ISIN Kodu    | Nominal<br>Faiz Oranı | Faiz<br>Ödeme<br>Sayısı | Nominal<br>Değ./Kontrat<br>Sayısı | Birim<br>Alış<br>Fiyatı | Satın Alış<br>Tarihi | İç<br>İskonto<br>Oranı | Borsa<br>Sözleşme<br>No | Repo Teminat<br>Tutarı | Günlük<br>Birim<br>Değer | Günlük<br>Kur | Toplam Değer/Net<br>Varlık Değeri | Grup<br>(%)   | Toplam<br>(%) |
|------------------------------------|------------|--------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------------------|-------------------------|----------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|--------------------------|---------------|-----------------------------------|---------------|---------------|
| <b>G. DİĞER VARLIKLAR</b>          |            |              |                       |                         |                                   |                         |                      |                        |                         |                        |                          |               |                                   |               |               |
| <b>G.1. Ters Repolar</b>           |            |              |                       |                         |                                   |                         |                      |                        |                         |                        |                          |               |                                   |               |               |
| -                                  | 02.01.2023 | TRT050527T17 | 22,00                 | 1                       | 306.553.315,07                    | 3.429,81                | 30.12.2022           | 24,58                  | -                       | 8.921.781,00           | 3.433,94                 | -             | 306.368.765,63                    | 72,20         | 5,80          |
| -                                  | 02.01.2023 | TRT140126T11 | 10,26                 | 1                       | 50.042.164,38                     | 603,59                  | 30.12.2022           | 10,80                  | -                       | 8.283.837,00           | 603,92                   | -             | 50.028.105,64                     | 11,79         | 0,95          |
| -                                  | 02.01.2023 | TRT140126T11 | 8,01                  | 1                       | 920.605,69                        | 603,58                  | 30.12.2022           | 8,34                   | -                       | 152.423,00             | 603,85                   | -             | 920.403,75                        | 0,22          | 0,02          |
| -                                  | 02.01.2023 | TRT140126T11 | 10,26                 | 1                       | 17.014.335,89                     | 603,59                  | 30.12.2022           | 10,80                  | -                       | 2.816.505,00           | 603,92                   | -             | 17.009.555,92                     | 4,01          | 0,32          |
| -                                  | 02.01.2023 | TRT140126T11 | 10,26                 | 1                       | 50.042.164,38                     | 603,59                  | 30.12.2022           | 10,80                  | -                       | 8.283.837,00           | 603,92                   | -             | 50.028.105,64                     | 11,79         | 0,95          |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>                |            |              |                       |                         | <b>424.572.585,410</b>            |                         |                      |                        |                         |                        |                          |               | <b>424.354.936,58</b>             | <b>100,00</b> | <b>8,04</b>   |
| <b>FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ</b> |            |              |                       |                         |                                   |                         |                      |                        |                         |                        |                          |               | <b>5.278.167.679,69</b>           |               |               |

**ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU**  
(eski unvanıyla “Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu”)

**31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİYAT RAPORU**  
**TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU**

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

|   | 31 Aralık 2022       |           |               |
|---|----------------------|-----------|---------------|
|   | Tutar<br>TL          | Grup<br>% | Toplam<br>%   |
| <b>Fon/ortaklık portföy değeri</b>                                    | <b>5.278.167.680</b> |           | <b>100,01</b> |
| <b>Hazır değerler</b>   | <b>10.028.987</b>    | -         | <b>0,19</b>   |
| Kasa  | -                    | -         | -             |
| Bankalar  | 10.028.987           | 100,00    | 0,19          |
| Diğer hazır değerler  | -                    | -         | -             |
| <b>Alacaklar</b>  | -                    | -         | -             |
| Takastan alacaklar  | -                    | -         | -             |
| Diğer alacaklar   | -                    | -         | -             |
| <b>Diğer varlıklar</b>  | -                    | -         | -             |
| <b>Borçlar</b>  | <b>10.349.804</b>    | -         | <b>0,20</b>   |
| Takasa borçlar  | -                    | -         | -             |
| Yönetim ücreti  | 9.850.963            | 95,18     | 0,19          |
| Ödenecek vergi  | -                    | -         | -             |
| SPK Kayda Alma Ücreti   | 263.891              | 2,55      | 0,01          |
| İhtiyatlar  | -                    | -         | -             |
| Krediler  | -                    | -         | -             |
| Diğer borçlar   | 234.949              | 2,27      | 0,00          |
| <b>Toplam değer/net varlık değeri</b>                                 | <b>5.277.846.863</b> |           | <b>100,00</b> |
| Toplam katılma payı/Pay sayısı  | 5.050.000.000        |           |               |
| Yatırım fonları için kurucu tarafından<br>iktisap edilen katılma payı | 5.029.215.736        |           |               |



**ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU**  
(eski unvanıyla “Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu”)

**YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER**

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

---

|                                    | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2022</b> |
|------------------------------------|------------------------------------|
| Yönetim Ücretleri                  | 109.926.038                        |
| Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri  | 2.247.652                          |
| Saklama Ücretleri                  | 1.337.925                          |
| Denetim Ücretleri                  | 4.571                              |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler | 1.087.284                          |
| <hr/>                              |                                    |
| <b>Toplam</b>                      | <b>114.603.470</b>                 |

---

**ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU**  
**(eski unvanıyla “Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu”)**

**DİĞER AÇIKLAMALAR**

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

---

**A. Geçen Yıl İçinde Rüçhan Hakkı Kullanımı, Bedelsiz Pay Alımı, Temettü ve Anapara Tahsilatına İlişkin Açıklamalar**

Bulunmamaktadır.

**B. Geçen Yıl İçinde Yatırım Fonlarına İlişkin Mevzuatta Meydana Gelen Değişme ve Hukuki İhtilaflarla İlgili Açıklamalar**

(i)

Fon muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını TL cinsinden, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) yayınlamış olduğu tebliğler ve Vergi Usul Kanunu’na uygun olarak hazırlamaktadır. SPK, 30 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan, “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ”i (II-14.2) ile finansal tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemiştir.

(ii)

1 Temmuz 2014 tarihi itibarıyla, 19 Aralık 1996 tarihli ve 22852 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (Seri VII, No:10)” yürürlükten kaldırılmış olup, 9 Temmuz 2013 tarihli 28702 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (III-52.1)” yürürlüğe girmiştir.

**ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU**  
**(eski unvanıyla “Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu”)**

**PORTFÖYDEN SATIŞLAR**

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

---

Sermaye Piyasası Kurulu’nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)' nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, satış detaylarına yer verilmemiştir.

**ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU**  
(eski unvanıyla “Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu”)

**İTFALAR**

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

---

Sermaye Piyasası Kurulu’nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)' nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, itfa detaylarına yer verilmemiştir.

**ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU**  
**(eski unvanıyla “Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu”)**

**PORTFÖYE ALIŞLAR**

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

---

Sermaye Piyasası Kurulu’nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)' nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, alış detaylarına yer verilmemiştir.

**ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU**  
(eski unvanıyla “Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu”)

**FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI**

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

- 1) Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:
  - a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin T.C. Merkez Bankası (“TCMB”) döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
  - b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
    - 1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
    - 2) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
    - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
    - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
    - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
    - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
    - 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
    - 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
    - 9) (7) ve (8) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
  - c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- 2) Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

.....