

**Ziraat Portföy Temettü Ödeyen Şirketler
Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)**

Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden
Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değeri/Net Varlık Değeri
Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak
Hazırlanmasına İlişkin Bağımsız Denetçi Raporu

Ziraat Portföy Temettü Ödeyen Şirketler Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

Ziraat Portföy Temettü Ödeyen Şirketler Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 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 İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Ziraat Portföy Temettü Ödeyen Şirketler Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Ziraat Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Kurucu") bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member firm of KPMG International Cooperative

Ali Tuğrul Uzun, SMMM
Sorumlu Denetçi

29 Nisan 2019
İstanbul, Türkiye

ZİRAAT PORTFÖY TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU
Bağımsız Denetimden Geçmiş
31 Aralık 2018 Tarihli
Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (a)

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Fazla Ödeme Kesimi	Nominal Değer (1)	Birim Alış Fiyatı (2)	Satın Alış Tarihi (3)	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No (4)	Repo Teminat Tutarı (5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A.PAY															
	Akbank T.A.Ş.		AKBNK.E			882	6,85	31.12.2018				6,8600	6,051	0,43	0,40
	Alkim Kağıt Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		ALKIM.E			88	23,20	31.12.2018				23,7000	2,086	0,15	0,14
	Anel Elektrik Proje Taahhüt Ve Ticaret A.Ş.		ANELE.E			348	1,62	31.12.2018				1,6200	564	0,04	0,04
	Arçelik A.Ş.		ARCLK.E			99	15,83	31.12.2018				15,7900	1,563	0,11	0,10
	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		ASELS.E			157	24,10	31.12.2018				24,0800	3,781	0,27	0,25
	Aygaz A.Ş.		AYGAZ.E			71	11,46	31.12.2018				11,3300	804	0,06	0,05
	Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.		BIMAS.E			72	86,85	31.12.2018				87,0000	6,264	0,45	0,41
	Çelebi Hava Servisi A.Ş.		CLEBL.E			12	63,75	31.12.2018				63,4000	761	0,05	0,05
	Enka İnşaat Ve Sanayi A.Ş.		ENKALE			262	4,57	31.12.2018				4,5800	1,200	0,09	0,08
	Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.		EREGL.E			609	7,21	31.12.2018				7,2200	4,397	0,32	0,29
	Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.		FROTO.E			35	51,75	31.12.2018				50,0000	1,750	0,13	0,11
	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.		GARAN.E			826	7,97	31.12.2018				7,9600	6,575	0,47	0,43
	Türkiye Halk Bankası A.Ş.		HALKB.E			311	7,02	31.12.2018				7,0200	2,183	0,16	0,14
	Türkiye İş Bankası A.Ş.		ISCTR.E			741	4,54	31.12.2018				4,5300	3,357	0,24	0,22
	İskenderun Demir Ve Çelik A.Ş.		ISDMR.E			341	5,67	31.12.2018				5,6600	1,930	0,14	0,13
	Koç Holding A.Ş.		KCHOL.E			211	14,15	31.12.2018				14,2000	2,996	0,22	0,20
	Kordasa Global Endüstriyel İplik Ve Kord Bezi Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		KORDS.E			74	9,57	31.12.2018				9,7800	724	0,05	0,05
	Lokman Hekim Endürlü Sağlık, Turizm, Eğitim Hizmetleri Ve İnşaat Taahhüt A.Ş.		LKMNH.E			176	4,52	31.12.2018				4,5000	792	0,06	0,05
	Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.		MAVLE			42	32,08	31.12.2018				32,2200	1,353	0,10	0,09
	Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.		SAHOL.E			312	7,50	31.12.2018				7,5200	2,346	0,17	0,15
	Türkiye Şişe Ve Cam Fabrikaları A.Ş.		SISE.E			368	5,72	31.12.2018				5,6700	2,087	0,15	0,14
	Soda Sanayii A.Ş.		SODA.E			206	7,13	31.12.2018				7,1000	1,463	0,11	0,10
	Tav Havalimanları Holding A.Ş.		TAVHL.E			49	23,66	31.12.2018				23,9200	1,172	0,08	0,08
	Tekfen Holding A.Ş.		TKFEN.E			82	20,08	31.12.2018				20,7200	1,699	0,12	0,11
	Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.		TOASO.E			62	16,84	31.12.2018				16,9000	1,048	0,08	0,07
	Trakya Cam Sanayii A.Ş.		TRKCM.E			189	3,02	31.12.2018				3,0300	573	0,04	0,04
	Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.		ULKER.E			31	14,43	31.12.2018				14,6700	455	0,03	0,03
	Ulusoy Elektrik İmalat Taahhüt Ve Ticaret A.Ş.		ULUSE.E			133	15,55	31.12.2018				15,9600	2,123	0,15	0,14
	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.		VAKBN.E			696	3,90	31.12.2018				3,9000	2,714	0,20	0,18
	Yataş Yatak Ve Yorgan Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		YATAS.E			529	4,40	31.12.2018				4,4700	2,365	0,17	0,15
	Akbank T.A.Ş.		AKBNK.E			17.354	7,97					6,8600	119.048	8,55	7,78
	Alkim Kağıt Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		ALKIM.E			1.740	22,53					23,7000	41.238	2,96	2,69
	Anel Elektrik Proje Taahhüt Ve Ticaret A.Ş.		ANELE.E			6.850	2,97					1,6200	11.097	0,80	0,73
	Arçelik A.Ş.		ARCLK.E			1.948	19,43					15,7900	30.759	2,21	2,01
	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		ASELS.E			3.096	23,49					24,0800	74.552	5,36	4,87
	Aygaz A.Ş.		AYGAZ.E			1.392	13,53					11,3300	15.771	1,13	1,03
	Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.		BIMAS.E			1.422	69,43					87,0000	123.714	8,89	8,08
	Çelebi Hava Servisi A.Ş.		CLEBL.E			228	38,46					63,4000	14.455	1,04	0,94
	Enka İnşaat Ve Sanayi A.Ş.		ENKALE			5.163	4,97					4,5800	23.647	1,70	1,55
	Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.		EREGL.E			11.978	10,65					7,2200	86.481	6,21	5,65
	Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.		FROTO.E			692	55,59					50,0000	34.600	2,49	2,26
	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.		GARAN.E			16.252	8,36					7,9600	129.366	9,29	8,45
	Türkiye Halk Bankası A.Ş.		HALKB.E			6.109	9,64					7,0200	42.885	3,08	2,80
	Türkiye İş Bankası A.Ş.		ISCTR.E			14.585	5,50					4,5300	66.070	4,75	4,32
	İskenderun Demir Ve Çelik A.Ş.		ISDMR.E			6.707	8,35					5,6600	37.962	2,73	2,48
	Koç Holding A.Ş.		KCHOL.E			4.344	15,31					14,2000	61.685	4,43	4,03
	Kordasa Global Endüstriyel İplik Ve Kord Bezi Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		KORDS.E			1.450	8,14					9,7800	14.181	1,02	0,93
	Lokman Hekim Endürlü Sağlık, Turizm, Eğitim Hizmetleri Ve İnşaat Taahhüt A.Ş.		LKMNH.E			3.456	5,39					4,5000	15.552	1,12	1,02
	Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.		MAVLE			821	43,92					32,2200	26.453	1,90	1,73
	Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.		SAHOL.E			6.135	9,70					7,5200	46.135	3,31	3,01
	Türkiye Şişe Ve Cam Fabrikaları A.Ş.		SISE.E			7.248	4,63					5,6700	41.096	2,95	2,69
	Soda Sanayii A.Ş.		SODA.E			4.060	5,29					7,1000	28.826	2,07	1,88
	Tav Havalimanları Holding A.Ş.		TAVHL.E			968	23,51					23,9200	23.155	1,66	1,51
	Tekfen Holding A.Ş.		TKFEN.E			1.623	19,09					20,7200	33.629	2,42	2,20
	Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.		TOASO.E			1.223	25,56					16,9000	20.669	1,48	1,35
	Trakya Cam Sanayii A.Ş.		TRKCM.E			3.712	3,84					3,0300	11.248	0,81	0,73
	Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.		ULKER.E			618	20,96					14,6700	9.066	0,65	0,59
	Ulusoy Elektrik İmalat Taahhüt Ve Ticaret A.Ş.		ULUSE.E			2.610	9,52					15,9600	41.656	2,99	2,72
	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.		VAKBN.E			13.693	4,79					3,9000	53.403	3,84	3,49
	Yataş Yatak Ve Yorgan Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		YATAS.E			10.400	4,74					4,4700	46.488	3,34	3,04
GRUP TOPLAMI						165.891							1.392.058	100,00	90,95
C.TÜREV ARAÇLAR															
Nakit Teminatlar			TL			36.411							36.411	100,00	2,38
GRUP TOPLAMI						36.411							36.411	100,00	2,38
G. DİĞER VARLIKLAR															
Ters Repolar		02.01.2019	TRT060121T16	17,19	1	102.096	223,57	31.12.2018	18,75		45.623,00	223,6767	102.048	100,00	6,67
GRUP TOPLAMI						102.096							102.048	100,00	6,67
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ						304.398							1.530.517	100,00	

ZİRAAT PORTFÖY TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU

Bağımsız Denetimden Geçmiş

31 Aralık 2017 Tarihli

Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (a)

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Kesimi	Nominal Değer (1)	Birim Alış Fiyatı (2)	Satın Alış Tarihi (3)	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No (4)	Repo Teminat Tutarı (5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A.PAY															
	Emlak Konut Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.		EKGYO.E			3.055	2,83	29.12.2017				2,8100	8.585	0,35	0,33
	Türkiye Halk Bankası A.Ş.		HALKB.E			100	10,62	29.12.2017				10,7800	1,078	0,04	0,04
	Kardemir Karabük Demir Çelik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		KRDM.D			10.000	3,22	29.12.2017				3,2100	32,100	1,32	1,24
	Lokman Hekim Engürütaş Sağlık, Turizm, Eğitim Hizmetleri Ve İnşaat Taahhüt A.Ş.		LKMNH.E			900	5,97	29.12.2017				6,1600	5,544	0,23	0,21
	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.		VAKBN.E			385	6,73	29.12.2017				6,7700	2,606	0,11	0,10
	Akbank T.A.Ş.		AKBNK.E			24.345	9,10					9,8500	239,798	9,88	9,29
	Akçın Çimento Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		AKCNS.E			1.156	11,26					10,8800	12,577	0,52	0,49
	Akenerji Elektrik Üretim A.Ş.		AKENR.E			1	3,33					0,9100	1	0,00	0,00
	Aksa Akriik Kimya Sanayii A.Ş.		AKSA.E			1.881	11,90					12,8500	24,171	1,00	0,94
	Alkim Alkali Kimya A.Ş.		ALKIM.E			2.792	23,35					25,0000	69,800	2,88	2,70
	Arçelik A.Ş.		ARCLK.E			4.066	22,59					21,5200	87,500	3,60	3,39
	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		ASELS.E			999	23,60					31,8000	31,774	1,31	1,23
	Aygaz A.Ş.		AYGAZ.E			1.616	14,67					16,0700	25,969	1,07	1,01
	Bim Birlesik Mağazalar A.Ş.		BIMAS.E			2.567	67,52					78,1000	200,483	8,26	7,77
	Coca-Cola İçecek A.Ş.		COLA.E			1.078	37,52					34,2200	36,889	1,52	1,43
	Çemtaş Çelik Makina Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		CEMTS.E			2.878	4,29					4,0800	11,742	0,48	0,45
	Çimsa Çimento Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		CIMS.A			1.754	14,19					13,6900	24,012	0,99	0,93
	Emlak Konut Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.		EKGYO.E			14.695	2,72					2,8100	41,293	1,70	1,60
	Enka İnşaat Ve Sanayi A.Ş.		ENKA.E			6.858	5,10					6,0300	41,355	1,70	1,60
	Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.		EREGLE			23.121	8,26					10,0200	231,673	9,54	8,97
	Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.		FROTO.E			588	40,53					60,2500	35,427	1,46	1,37
	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.		GARAN.E			22.533	9,15					10,7200	241,554	9,95	9,36
	Türkiye Halk Bankası A.Ş.		HALKB.E			10.050	11,42					10,7800	108,339	4,46	4,20
	Hektaş Ticaret T.A.Ş.		HEKTS.E			3.429	7,01					7,0000	24,003	0,99	0,93
	Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.		HLGYO.E			0	0,93					0,9600	0	0,00	0,00
	İndeks Bilgisayar Sistemleri Mühendislik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		INDSE.E			1.127	10,91					11,5900	12,961	0,53	0,50
	Türkiye İş Bankası A.Ş.		ISCTR.E			17.242	6,24					6,9700	120,178	4,95	4,66
	İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.		ISGYO.E			0	1,22					1,3600	0	0,00	0,00
	Koç Holding A.Ş.		KCHOL.E			6.467	15,27					18,8800	119,505	4,92	4,63
	Kardemir Karabük Demir Çelik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		KRDM.D			1	2,65					3,2100	3	0,00	0,00
	Lokman Hekim Engürütaş Sağlık, Turizm, Eğitim Hizmetleri Ve İnşaat Taahhüt A.Ş.		LKMNH.E			11.809	5,28					6,1600	72,743	3,00	2,82
	Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		MAVLE			450	54,12					58,0000	26,100	1,08	1,01
	Migros Ticaret A.Ş.		MGROS.E			500	23,22					27,5600	13,780	0,57	0,53
	Petkim Petrokimya Holding A.Ş.		PETKM.E			0	6,40					7,7700	0	0,00	0,00
	Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.		SAHOL.E			10.581	10,24					11,1200	117,664	4,85	4,56
	Türkiye Şişe Ve Cam Fabrikaları A.Ş.		SISE.E			11.119	3,87					4,7000	52,260	2,15	2,02
	Tav Havalimanları Holding A.Ş.		TAVHLE			2.988	17,17					22,4600	67,110	2,76	2,60
	Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.		TCELLE			0	11,54					15,4800	3	0,00	0,00
	Türk Hava Yolları A.O.		THYAO.E			0	6,70					15,6900	7	0,00	0,00
	Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.		TOASO.E			1.763	26,88					33,0200	58,214	2,40	2,26
	Trakya Cam Sanayii A.Ş.		TRKCM.E			5.781	3,02					4,6200	26,707	1,10	1,03
	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.		TSKB.E			14.206	1,37					1,4400	20,456	0,84	0,79
	Türk Telekomünikasyon A.Ş.		TTKOM.E			7.691	6,09					6,4400	49,530	2,04	1,92
	Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.		ULKER.E			2.028	19,57					19,6700	39,891	1,64	1,55
	Ünye Çimento Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		UNYEC.E			735	4,37					4,1600	3,058	0,13	0,12
	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.		VAKBN.E			11.315	5,63					6,7700	76,603	3,16	2,97
	Yataş Yatak Ve Yorgan Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		YATAS.E			450	24,28					28,3000	12,735	0,52	0,49
	Yapı Ve Kredi Bankası A.Ş.		YKBNK.E			1	3,57					4,3400	3	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI						247.102							2.427.785	100,00	94,05
C.TÜREV ARAÇLAR															
Nakit Teminatlar			TL			31.062							31,062	100,00	1,20
GRUP TOPLAMI						31.062							31,062	100,00	1,20
G. DİĞER VARLIKLAR															
Ters Repolar		02.01.2018	TRT06012IT16	9,91	1	87.094	179,52	29.12.2017	10,41		48.464,00	179,6609	87,071	46,52	3,37
ARA GRUP TOPLAMI						87.094							87,071	46,52	3,37
Borsa Para Piyasası		02.01.2018		14,00	1	100.153		29.12.2017	15,02				100,115	53,48	3,88
ARA GRUP TOPLAMI						100.153							100,115	53,48	3,88
GRUP TOPLAMI						187.248							187,186	100,00	7,25
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ						465.411							2.646.033	300,00	102,50

ZİRAAT PORTFÖY TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU

31 Aralık 2018 Tarihli
Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (b)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017		31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	
	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %
A.FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ	1.530.517	100,00	104,91	2.646.033	100,00	102,50
B. HAZIR DEĞERLER (+)	182	100,00	0,01	575	100,00	0,02
a) Kasa	--	--	--	--	--	--
b) Bankalar	182	100,00	0,01	575	100,00	0,02
c) Diğer Hazır Değerler	--	--	--	--	--	--
C. ALACAKLAR (+)	--	--	--	2.202	100,00	0,09
a) Takastan Alacaklar	--	--	--	2.202	100,00	0,09
b) Diğer Alacaklar	--	--	--	--	--	--
Ç. DİĞER VARLIKLAR (+)	--	--	--	--	--	--
D. BORÇLAR (-)	71.770	100,00	4,92	67.414	100,00	2,61
a) Takasa Borçlar	--	--	--	49.907	74,03	1,93
b) Yönetim Ücreti	2.632	3,67	0,18	4.593	6,81	0,18
c) Ödenecek Vergi	--	--	--	--	--	--
ç) İhtiyatlar	--	--	--	--	--	--
d) Krediler	--	--	--	--	--	--
e) Diğer Borçlar	69.138	96,33	4,74	12.914	19,16	0,50
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ	1.458.929	100,00	100,00	2.581.396	100,00	100,00
Toplam Katılma Payı/Pay Sayısı	6.000.000.000			6.000.000.000		
Yatırım Fonları İçin Kurucu Tarafından İktisap Edilen Katılma Payı	5.984.480.200			5.976.765.800		