

**ZİRAAT PORTFÖY BIST 30 DIŞI YILDIZ PAZAR ŞİRKETLERİ  
HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HEŐAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETĐİ RAPORU**



## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ziraat Portföy Yönetim A.Ş. Yönetim Kurulu'na

### A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### 1. Görüş

Ziraat Portföy BIST 30 Dışı Yıldız Pazar Şirketleri Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'un ("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 denetlemiş 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 açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına 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 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 BIST 30 DIŞI YILDIZ PAZAR ŞİRKETLERİ  
HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

---

<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 AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....</b>	<b>5-28</b>

**ZİRAAT PORTFÖY BİST 30 DIŞI YILDIZ PAZAR ŞİRKETLERİ  
HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	<b>Dipnot referansları</b>	<b>31 Aralık 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
<b>Varlıklar</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	18	3.115	9.639
Ters repo alacakları	5	1.190.645	70.023
Takas alacaklar	6	3.750.000	1.402.035
Finansal varlıklar	10	701.980.954	3.544.461
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>706.924.714</b>	<b>5.026.158</b>
<b>Yükümlülükler</b>			
Takas borçları	6	36.196.189	1.402.145
Diğer borçlar	6	8.971.645	37.641
<b>Toplam yükümlülükler (Toplam değeri /Net varlık değeri hariç)</b>		<b>45.167.834</b>	<b>1.439.786</b>
<b>Toplam değeri/Net varlık değeri</b>		<b>661.756.880</b>	<b>3.586.372</b>

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

**ZİRAAT PORTFÖY BIST 30 DIŞI YILDIZ PAZAR ŞİRKETLERİ  
HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

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

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2022	28 Temmuz - 31 Aralık 2021
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Temettü gelirleri	12	45.114	369
Faiz gelirleri	12	577.747	8.644
Finansal varlık ve yükümlülöklere ilişkin gerçekleşmiş kar	12	19.471.874	57.428
Finansal varlık ve yükümlülöklere ilişkin gerçekleşmemiş kar	12	117.666.935	137.197
<b>Esas faaliyet gelirleri</b>		<b>137.761.670</b>	<b>203.638</b>
Yönetim ücretleri	8	(1.454.945)	(15.477)
Saklama ücretleri	8	(6.522)	(342)
Denetim ücretleri	8	(7.900)	(2.000)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(137.278)	(1.729)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	8,13	(46.466)	(3.739)
<b>Esas faaliyet giderleri</b>		<b>(1.653.111)</b>	<b>(23.287)</b>
<b>Esas faaliyet karı</b>		<b>136.108.559</b>	<b>180.351</b>
<b>Net dönem karı</b>		<b>136.108.559</b>	<b>180.351</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 varlık değerinde artış</b>	<b>19</b>	<b>136.108.559</b>	<b>180.351</b>

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

**ZİRAAT PORTFÖY BIST 30 DIŞI YILDIZ PAZAR ŞİRKETLERİ  
HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

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

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	<b>Dipnot referansları</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2022</b>	<b>28 Temmuz - 31 Aralık 2021(*)</b>
<b>Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem baŐı)</b>	<b>19</b>	<b>3.586.372</b>	<b>-</b>
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış	19	136.108.559	180.351
Katılma payı ihraç tutarı (+)	19	735.426.796	8.010.975
Katılma payı iade tutarı (-)	19	(213.364.847)	(4.604.954)
<b>Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem sonu)</b>	<b>19</b>	<b>661.756.880</b>	<b>3.586.372</b>

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

**ZİRAAT PORTFÖY BIST 30 DIŞI YILDIZ PAZAR ŞİRKETLERİ  
HİŐSE SENEDİ FONU (HİŐSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT  
NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2022	28 Temmuz - 31 Aralık 2021
<b>A. İŐletme faaliyetlerinden nakit akıŐları</b>		<b>(520.948.472)</b>	<b>(3.326.382)</b>
Net dönem karı		136.108.559	180.351
Net dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(118.290.417)	(146.233)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	12	(623.482)	(9.036)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler	12	(117.666.935)	(137.197)
<b>İŐletme sermayesinde gerçekteŐen deĐiŐimler</b>		<b>(539.389.475)</b>	<b>(3.369.513)</b>
Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		43.728.048	1.439.786
Alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(2.347.965)	(1.402.035)
İŐletme sermayesinde gerçekteŐen diğer artış /azalışla ilgili düzeltmeler		(580.769.558)	(3.407.264)
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akıŐları</b>		<b>(521.571.334)</b>	<b>(3.335.395)</b>
Alınan temettü	12	45.114	369
Alınan faiz		577.747	8.644
<b>B. Finansman faaliyetlerinden nakit akıŐları</b>		<b>522.061.949</b>	<b>3.406.021</b>
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	19	735.426.796	8.010.975
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit	19	(213.364.847)	(4.604.954)
<b>Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B)</b>		<b>1.113.477</b>	<b>79.639</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 (A+B+C)</b>		<b>1.113.477</b>	<b>79.639</b>
<b>D. Dönem baŐı nakit ve nakit benzerleri</b>		<b>79.639</b>	<b>-</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)</b>	<b>18</b>	<b>1.193.116</b>	<b>79.639</b>

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

# ZİRAAT PORTFÖY BIST 30 DIŞI YILDIZ PAZAR ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

#### A. GENEL BİLGİLER

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ő. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 24 Nisan 2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 471066 sicil numarası altında kaydedilerek 30 Nisan 2015 tarih ve 8811 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Ziraat Portföy Yönetimi A.Ő. Hisse Senedi Şemsiye Fonu içtüzüğü ve fon izahnamesi hükümlerine göre yönetilmek üzere kurulan Ziraat Portföy BIST 30 Dışı Yıldız Pazar Şirketleri Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'un katılma paylarının ihracına ilişkin izahname Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul) tarafından 18 Haziran 2021 tarihinde onaylanmıştır.

Fon izahnamesi, Kurucu Ziraat Portföy Yönetimi A.Ő.'nin adresli resmi internet sitesi ([www.ziraatportfoy.com.tr](http://www.ziraatportfoy.com.tr)) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ([www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr)) yayımlanmıştır.

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

#### **Kurucu:**

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ő.

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

#### **Yönetici:**

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ő.

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

#### **Portföy Saklayıcısı:**

T.C. Ziraat Bankası A.Ő.

Anafartalar Mahallesi Atatürk Bulvarı No:8 06107 Altındağ / İstanbul

#### **Saklayıcı Kurum:**

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ő.

ReŐitpaŐa Mahallesi Borsa İstanbul Caddesi No:4 34467 Sarıyer İstanbul

#### B. FON'UN YÖNETİM STRATEJİŐİ

Fon portföy sınırlamaları itibariyle Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:III52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 6. maddesi çerçevesinde "Hisse Senedi Yoğun Fon" niteliğindedir.

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere Borsa İstanbul Yıldız Pazar'da işlem gören, BIST 30 Endeksi dışında kalan ve çoğunlukla Ortalama FDP PD'sine (Fiili Dolaşımdaki Payların Ortalama Piyasa Değeri) göre sıralandığında son üçte birlik dilime giren ortaklık payları arasından, fon yöneticilerince risk/getiri değerlendirmesi yüksek olarak belirlenmiŐ paylara yatırılır.

Ayrıca, Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BIST'te işlem gören ((BIST Yıldız Pazar Endeksi'nde yer alan ortaklık paylarından BIST 30 Endeksi'nde bulunmayanlar) ihraççı paylarına ve bu paylardan oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu katılma paylarına, ihraççı payları ile ihraççı payı endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatlarına, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı aracı kuruluş varantlarına yatırılır.

# ZİRAAT PORTFÖY BIST 30 DIŞI YILDIZ PAZAR ŞİRKETLERİ HİŐSE SENEDİ FONU (HİŐSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 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 değerleme ilkeleri esas alınmıştır (Dipnot 2.n).

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 Őarlara, Fon içtüzüğünde belirtilen hükümlere, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı Őartlarına 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

Őirket 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 dir);** 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.

# ZİRAAT PORTFÖY BIST 30 DIŞI YILDIZ PAZAR ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

## 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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)

- **TFRS 3 ‘İŐletme BirleŐmeleri’nde yapılan deĐiŐiklikler;** bu deĐiŐiklik iŐletme birleŐmeleri için muhasebeleŐtirme hükümlerini deĐiŐtirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal ereve’ye yapılan bir referansı güncellemektedir.
- **TMS 16 ‘Maddi Duran Varlıklar’ da yapılan deĐiŐiklikler;** bir Őirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satıŐından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düŐülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, Őirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
- **TMS 37, ‘KarŐılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan deĐiŐiklikler;** bu deĐiŐiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken Őirketin 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 kk deĐiŐiklikler yapmaktadır.

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

- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı deĐiŐiklikler;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu deĐiŐiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileŐtirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki deĐiŐiklikler ile muhasebe politikalarındaki deĐiŐiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- **TMS 12, Tek bir iŐlemden kaynaklanan varlık ve ykmllklere ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin deĐiŐiklik;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu deĐiŐiklikler, Őirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eŐit tutarlarda oluŐmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleŐtirmelerini gerektirmektedir.
- **TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu deĐiŐiklikler, işletmenin TFRS 16’daki bir satış ve geri kiralama iŐlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleŐtirdiĐini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira demelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan deĐiŐken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama iŐlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.
- **TMS 1, Sözleşme koŐulları olan uzun vadeli ykmllklere ilişkin deĐiŐiklik;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu deĐiŐiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koŐulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir.
- **TFRS 17, ‘Sigorta Sözleşmeleri’, Aralık 2021’de deĐiŐtirildiĐi Őekliyle;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’n yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden deĐiŐtirecektir.

# ZİRAAT PORTFÖY BIST 30 DIŞI YILDIZ PAZAR ŞİRKETLERİ HİŐSE SENEDİ FONU (HİŐSE SENEDİ YOĞUN FON)

## 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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) KarşılaŐtırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaŐtırmalı 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 28 Temmuz - 31 Aralık 2021 hesap dönemi ile karşılaŐtırmalı olarak düzenlemiŐtir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaŐtırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

##### (d) NetleŐtirme/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 DEĐİŐİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli deĐiŐiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Fon'un 2022 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir deĐiŐiklik olmamıŐtır.

### C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĐİŐİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki deĐiŐiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, deĐiŐikliĐin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem deĐiŐikliĐin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak Şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir deĐiŐiklik yapılmamıştır.

### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aŐaĐıda özetlenmiŐtir.

#### (a) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve Takasbank Para Piyasasından alacaklardan oluşmaktadır. Vadeli İŞlem Opsiyon Piyasası ("VİOP") işlemleri için teminat olarak verilen ve bilanço tarihi itibarıyla açık bulunan iŐlemlerin değerlemesi sonucu hesaplanan tutarlar teminata verilen nakit ve nakit benzerleri hesabında muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 18).

# ZİRAAT PORTFÖY BIST 30 DIŞI YILDIZ PAZAR ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

## 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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)

##### (b) 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 araçlar

###### a) *Türev olmayan finansal varlıklar*

Türev olmayan finansal varlıklar, "Nakit ve Nakit Benzerleri", "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar" ve "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Söz konusu finansal varlıklar, KGK tarafından 19 Aralık 2017 tarihli ve 29953 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümüne ilişkin "TFRS 9 Finansal Araçlar" standardının üçüncü bölümünde yer alan "Finansal Tablolara Alma ve Finansal Tablo Dışı Bırakma" hükümlerine göre kayıtlara alınmakta veya çıkarılmaktadır. Finansal varlıklar ilk kez finansal tablolara alınması esnasında gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar" dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Fon, finansal bir varlığı sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna almaktadır. Finansal bir varlığın ilk kez finansal tablolara alınması sırasında, Őirket yönetimi tarafından belirlenen iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akıŐlarının özellikleri dikkate alınmaktadır.

###### b) *Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar*

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar, sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek için elde tutmayı amaçlayan iş modeli ile sözleşmeye bağlı nakit akıŐlarının tahsil edilmesini ve satılmasını amaçlayan iş modeli dışında kalan diğer model ile yönetilen, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlamak amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklar ile finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akıŐlarına yol açmayan finansal varlıklardır. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, ilk kayda alınmalarında ve kayda alınmalarını takiben sonraki dönemlerde de gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerleme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan sermayede payı temsil eden menkul değerler gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir.

## ZİRAAT PORTFÖY BIST 30 DIŞI YILDIZ PAZAR ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

### 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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)

###### c) İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar:

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akıŐlarının 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 akıŐlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak "İtfa edilmiş maliyeti" ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili faiz gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Fon, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolarında nakit ve nakit benzerlerini ve diğer alacaklarını İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır.

###### d) Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar

28 Temmuz 2021 tarihi itibarıyla Fon TFRS 9'un ilgili hükümleri uyarınca gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal varlıkları dışındaki itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkları için beklenen kredi zarar karşılığı yöntemi ile değer düşüŐ karşılıklarını deđerlendirmiŐtir. Değer düşüŐ karşılığı yöntemi ilgili finansal varlıkların kredi risklerinde ilk muhasebeleŐtirilmesinden sonra önemli bir değerliklik olup olmamasına dayanmaktadır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koŐullarını uygulamak için bir grup 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 olasılığı belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlık gruplarının belirlenmesi

Bu kapsamda, Fon yönetimi 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolarında taşımakta olduğu finansal varlıkların kredi risklerinde önemli bir değerimin olmadığını ve finansal varlıklara ilişkin tespit etmiş olduğu değer düşüŐ karşılığı tutarının önemsiz olduğunu varsayımtır. Buna göre, Fon yönetimi 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında ilgili finansal varlıklarına ilişkin herhangi bir değer düşüŐ karşılığı muhasebeleŐtirmemiŐtir.

# ZİRAAT PORTFÖY BIST 30 DIŞI YILDIZ PAZAR ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

## 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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)

##### e) *Finansal araçların bilanço dışı bırakılması*

Finansal varlığa ait nakit akıŐlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresinin dolması veya ilgili finansal varlık ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmesi durumunda söz konusu varlık bilanço dışı bırakılır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün elde bulundurulduğu durumlarda, varlıkta kalan pay ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükler muhasebeleştirilmeye devam edilir. Devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların elde tutulması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir.

Bir finansal varlığın tamamen bilanço dışı bırakılması sonucunda defter değeri ve elde edilen tutar ile doğrudan öz kaynaklarda muhasebeleştirilmiş bulunan her türlü birikmiş kazanç veya kaybın toplamından oluşan tutar arasındaki fark, kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Mevcut bir finansal varlığın aynı karşı taraf ile bir başka finansal varlık karşılığı takas edilmesi ve ilgili mevcut finansal varlığın koşullarında önemli bir değışiklik olması halinde eski finansal varlık bilanço dışı bırakılarak bunun yerine yeni bir finansal varlık muhasebeleştirilir. İlgili finansal varlıklara ilişkin defter değerleri arasındaki fark kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

#### **Finansal borçlar**

Fon'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Fon'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Diğer finansal yükümlülükler ilk defa maliyet değerleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınmakta olup sonraki dönemlerde itfa edilmiş maliyet bedelinden ölçüldür.

#### (d) **Yabancı para çevrimi**

Fon'un geçerli ve finansal tabloların sunumunda kullanılan para birimi TL 'dir. Yabancı para işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden TL'ye çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak; yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan; yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ise gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan TL'ye çevrilmiştir. Çevrimler sonucu oluşan kur farkları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yansıtılmıştır.

# ZİRAAT PORTFÖY BIST 30 DIŞI YILDIZ PAZAR ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

## 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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)

##### (e) İlişkili taraflar

Bu finansal tablolarda, Fon’un Kurucusu ve Yöneticisi, Kurucu ve Yönetici’nin ortakları ve doğrudan ve/veya dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşları, Kurucu üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunan Őirketler “ilişkili taraflar” olarak kabul edilir.

##### (f) Finansal araçların netleŐtirilmesi

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleŐtirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eŐ zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleŐtirilerek gösterilmektedir.

##### (g) Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmıŐ olan menkul kıymetler (“Repo”), finansal durum tablosunda “Teminata verilen finansal varlıklar” altında fon portföyünde tutuluŐ 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 muhasebeleŐtirilmekte 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 alınmıŐ 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.

##### (h) Gelir/giderin tanınması

Fon menkul kıymetlerinin dönem sonu itibarıyla aşağıdaki değerleme ilkelerine göre değerlenmesi sonucunda ortaya çıkan değerleme farkları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekteŐmemiŐ kar/zarar” hesabına kaydedilir.

Bilançoda bulunan finansal varlıkların, alım ve satımı, fon paylarının alım ve satımı, fonun gelir ve giderleri ile fonun diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla muhasebeleştirilir. Fon’dan satılan bir menkul kıymet satış günü değer (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden “Finansal varlıklar” hesabına alacak/borç kaydedilir. Satış günü değer, ortalama bir değer olup; “Finansal varlıklar” hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değer arasında bir fark oluŐtuđu takdirde bu fark “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekteŐmiŐ kar/zarar” hesabına kaydolunur. Satılan menkul kıymete ilişkin Fon’un muhasebe kayıtlarında bulunan “Fon payları değer artış/azalış” hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekteŐmiŐ kar/zarar” hesaplarına aktarılır.

# ZİRAAT PORTFÖY BIST 30 DIŞI YILDIZ PAZAR ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

## 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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)

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası’ndaki (“VİOP”) işlemler için teminat olarak verilen tutar her gün itibarıyla açık olan pozisyon rayiç değeri de dikkate alınarak değerlendirilmekte ve ilgili tutarlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar” kaleminde muhasebeleştirilmektedir. İlgili teminat tutarı ise bilançoda “Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri” hesabına kaydedilir. Temettü gelirleri ilgili temettüyü alma hakkı oluştuğu tarihte finansal tablolara kaydedilir.

Kurucu’ya Fon’un yönetim ve temsili ile Fon’a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak, yıllık fon toplam değerinin Kurucu ile portföy yönetimi çerçeve sözleşmesi ile belirlenen oranda Fon yönetim ücreti ödenmektedir. İlgili ücret pay fiyatı açıklama günlerinde tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu’ya ödenir.

Tüm giderler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna tahakkuk esasına göre kaydedilmektedir.

#### (k) Vergi karşılığı

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu’nun Geçici 67. maddesinde 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişiklik ve bu değişiklik çerçevesinde yayınlanan 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan karar ile Sermaye Piyasası Kanunu’na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortallıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair kanun 20 Ocak 2022 tarihinde Kanun No. 7532 sayıyla yasalaşmış olup, geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298 inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır. 7352 Sayılı Kanun doğrultusunda enflasyon düzeltmesi 31 Aralık 2023 tarihli mali tablolara uygulanacak olup, yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farkı geçmiş yıllar kar/zarar hesabında gösterilecek olup, vergiye tabi tutulmayacaktır.

#### (l) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

#### (m) Katılma payları

Katılma payları pay sahiplerinin opsiyonuna bağlı olarak paraya çevrilebilir olup, finansal yükümlülük olarak değerlendirilmektedir.

Katılma payları Fon’un net varlık değeri üzerinden günlük olarak belirlenen fiyatlardan pay sahipleri tarafından alınıp satılabilir. Katılma payının fiyatı fon net varlık/ toplam değerinin, değerlendirme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.

## ZİRAAT PORTFÖY BIST 30 DIŞI YILDIZ PAZAR ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

### 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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)

###### (n) Uygulanan değerleme esasları

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
  - Portföydeki menkul kıymetlerin değerlemesinde, aŐađıda belirtilen esaslar kullanılır:
- (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;
- i) Borsada işlem görenler değerleme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlenir. Őu 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.
  - ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerleme 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 değerlenir.
  - iii) Fon katılma payları, değerleme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlenir.
  - iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlenir.
  - v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlenir.
  - vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değer tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlenir.
  - vii) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlenir.
  - viii) (i) ilâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlenir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
  - ix) (vii) ve (viii) 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 değerlenir.
- Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlenir. Őu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlenir.
  - Bir payın alış ve satış değer, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

# ZİRAAT PORTFÖY BIST 30 DIŞI YILDIZ PAZAR ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

## 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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)

##### (o) 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.

#### E. ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Fon'un finansal tabloları, fonun sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde oluştuğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

### 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon, Fon'un yatırım stratejisine uygun olarak çeşitli menkul kıymetlere ve türevlere yatırım yapmak amacıyla tek faaliyet bölümü olarak yapılanmıştır. Fon'un tüm faaliyetleri birbiriyle ilişkili ve birbirlerine bağımlıdır. Dolayısıyla tüm önemli faaliyet kararları Fon'u tek bir bölüm olarak değerlendirmek suretiyle alınmaktadır. Tek faaliyet bölümüne ilişkin bilgiler Fon'un bir bütün olarak sunulan finansal tablo bilgilerine eşittir.

### 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Vadesiz Mevduat -T.C. Ziraat Bankası A.Ő	3.115	9.639
<b>Toplam</b>	<b>3.115</b>	<b>9.639</b>

**ZİRAAT PORTFÖY BIST 30 DIŞI YILDIZ PAZAR ŞİRKETLERİ  
HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

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

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

<b>Borçlar (Dipnot 6)</b>	<b>31 Aralık 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ő. - Fon yönetim ücreti (*)	334.920	1.702
T.C. Ziraat Bankası A.Ő. - Fon yönetim ücreti (*)	277.075	4.746
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ő. – Fon’dan Kurucuya üst gider geri iadesi (**)	-	674
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ő. - Fon yönetim ücreti (*)	-	35
<b>Toplam</b>	<b>611.995</b>	<b>7.157</b>

(\*) İlişkili taraflara borçlar fon yönetim ücreti tahakkukundan oluşmaktadır. Fon’un sermaye piyasası araçlarından oluşan menkul kıymetler portföyü Ziraat Portföy Yönetimi A.Ő. tarafından yönetilmektedir. Fona, her gün için fon toplam değerinin %0,00616 oranında bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilmekte ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde kurucu ile saklayıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve saklayıcıya fondan ödenecektir.

(\*\*) Dönem içerisinde Kurucu tarafından Fon’a üst gider aşımı sebebiyle iade gerçekleşmiş olup, 31 Aralık 2022 itibarıyla toplam giderler gerçekleştirilebilecek üst gider tutarının altında kaldığından Fon’dan Kurucu’ya geri aide gerçekleşmiştir.

<b>Alacaklar (Dipnot 5)</b>	<b>31 Aralık 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
Ters repo alacakları	1.190.646	70.023
<b>Toplam</b>	<b>1.190.646</b>	<b>70.023</b>

b) 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

**İlişkili taraflarla ile yapılan işlemlerden giderler (Dipnot 8)**

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2022</b>	<b>28 Temmuz - 31 Aralık 2021</b>
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ő. - Fon yönetim ücreti	574.271	3.811
T.C. Ziraat Bankası A.Ő. - Fon yönetim ücreti	538.277	10.958
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ő. - Aracılık komisyonları	86.612	1.273
T.C. Ziraat Bankası A.Ő. - Aracılık komisyonları	4.959	21
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ő. - Fon yönetim ücreti	308	67
<b>Toplam</b>	<b>1.204.427</b>	<b>16.130</b>

<b>Finansal Varlıklar</b>	<b>31 Aralık 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
Katılma Payları – Ziraat Portföy Yönetimi A.Ő.	126.518.159	-
<b>Toplam</b>	<b>126.518.159</b>	<b>-</b>

**ZİRAAT PORTFÖY BIST 30 DIŞI YILDIZ PAZAR ŞİRKETLERİ  
HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

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

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

**5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI**

<b>Ters repo alacakları</b>	<b>31 Aralık 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
Ters repo alacakları(Not 4)	1.190.645	70.023
<b>Toplam</b>	<b>1.190.645</b>	<b>70.023</b>

**6 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**

<b>Diğer alacaklar</b>	<b>31 Aralık 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
Takas alacakları	3.750.000	1.402.035
<b>Toplam</b>	<b>3.750.000</b>	<b>1.402.035</b>

<b>Diğer borçlar</b>	<b>31 Aralık 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
Takas borçları	36.196.189	1.402.145
Katılma payı geri alış karşılığı	8.100.209	-
Ödenecek fon yönetim ücretleri (*)	824.675	6.843
SPK kayıt ücreti	33.088	179
Saklama giderleri	2.616	158
Ödenecek denetim ücreti	-	2.000
Diğer	11.058	28.461
<b>Toplam</b>		<b>1.439.786</b>

(\*) Yönetim ücretlerinin 212.680 TL’si TEFAS üzerinden dönem içinde ödenen ilişkili olmayan taraflara ödenen tutarlardan oluşmaktadır.

**7 - KARŐILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR**

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla VİOP işlemleri için teminat olarak verilen “Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri” bulunmamaktadır (Dipnot 18).

## ZİRAAT PORTFÖY BIST 30 DIŞI YILDIZ PAZAR ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Fon'un kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda giderler niteliklerine göre sunulmuş olup, esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	28 Temmuz - 31 Aralık 2021
Yönetim ücretleri (Dipnot 4) (*)	1.454.945	15.477
Komisyon ve diğer işlem ücretleri (**)	137.278	1.729
Denetim ücretleri	7.900	2.000
Saklama ücretleri	6.522	342
Diğer	46.466	3.739
<b>Toplam</b>	<b>1.653.111</b>	<b>23.287</b>

(\*) Fon her gün için fon toplam değerinin %0,00616 oranında yönetim ücreti tahakkuk ettirmektedir. Bu ücret her ayın sonunu izleyen bir hafta içinde ödenir. Yönetim ücretlerinin 342.089 TL'si TEFAŞ üzerinden dönem içinde ödenen ilişkili taraf dışındaki diğer kuruluŐlara ödenen tutarlardan oluşmaktadır.

(\*\*) Fon izahnamesi 7.2'de açıklanan 1 Ocak - 31 Aralık 2022 tarihleri arasında geçerli olan komisyon oranları üzerinden, ilgili kurumlara ödenmektedir.

#### 9 - BAĞIMSIZ DENETÇİ / BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŐUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	28 Temmuz - 31 Aralık 2021
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	11.579	3.758
<b>Toplam</b>	<b>11.579</b>	<b>3.758</b>

(\*) İlgili ücretler KDV hariç sunulmuştur.

#### 10 - FİNANSAL VARLIKLAR

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	Nominal	Piyasa değerı	Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değerı	Faiz oranı (%)
Hisse Senetleri	32.553.735	575.462.795	-	491.844	3.544.461	-
Katılma Payları	3.681.480.719	126.518.159	-			
<b>Toplam</b>		<b>701.980.954</b>			<b>3.544.461</b>	

**ZİRAAT PORTFÖY BIST 30 DIŞI YILDIZ PAZAR ŞİRKETLERİ  
HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

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

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**10 - FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)**

Finansal varlıklar hesabında bulunan kıymetler gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değer, 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini, bunların bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını, bunların bulunmaması durumunda ise içverim oranı ile ilerletilmiş maliyet fiyatını ifade etmektedir.

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla, teminata verilen finansal varlığı bulunmamaktadır.

**11 - FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM  
DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI**

	<b>31 Aralık 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	661.756.880	3.586.372
Fiyat raporu üzerine verilen düzeltmelerin etkisi	-	-
<b>Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri</b>	<b>661.756.880</b>	<b>3.586.372</b>

**12 - HASILAT**

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2022</b>	<b>28 Temmuz - 31 Aralık 2021</b>
<b>Faiz gelirleri</b>	<b>577.747</b>	<b>8.644</b>
Borsa para piyasası faiz gelirleri	508.996	8.257
VOB nakit teminat nema faizi	68.750	387
<b>Temettü gelirleri</b>	<b>45.115</b>	<b>369</b>
Hisse senetleri temettü gelirleri	45.115	369
<b>Finansal varlık ve yükümlüklere ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)</b>	<b>19.471.874</b>	<b>57.428</b>
Gerçekleşen değer artışları	17.683.502	159.379
Menkul kıymet satış karları	2.559.104	16.270
Gerçekleşen değer azalışları	(376.329)	(95.202)
Menkul kıymet satış zararları	(394.402)	(23.020)
<b>Finansal varlık ve yükümlüklere ilişkin gerçekleşmemiş kar</b>	<b>117.666.935</b>	<b>137.197</b>
Finansal varlık ve yükümlüklere ilişkin gerçekleşmemiş değer artış/(azalışları)	117.666.935	137.197
<b>Toplam</b>	<b>137.761.671</b>	<b>203.638</b>

## ZİRAAT PORTFÖY BIST 30 DIŞI YILDIZ PAZAR ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 13 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	28 Temmuz - 31 Aralık 2021
<b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b>		
İhraç izni ücretleri	35.228	207
Mali müşavir e-beyanname hizmet bedeli	3.972	1.670
KAP giderleri	3.634	1.342
Vergi, resim ve harçlar	1.919	520
Diğer	1.713	-
<b>Toplam</b>	<b>46.466</b>	<b>3.739</b>

#### 14 - KUR DEĐİŐİMİNİN ETKİLERİ

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla Fon portföyünde dövizli varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

#### 15 - TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır.

#### 16 - FİNANSAL ARAÇLAR

##### Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

Fon, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiŐtir. 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.

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıŐtır:

a. Finansal varlıklar:

Bankalardan alacaklar ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktifler bu finansal tablolarda iskontolu değerleri ile kayıtlara alınmaktadır.

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

b. Finansal yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaŐtıĐı varsayılmaktadır.

## ZİRAAT PORTFÖY BIST 30 DIŞI YILDIZ PAZAR ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 16 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Fon'un finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Finansal varlıklar	701.980.954	701.980.954	3.544.461	3.544.461
Takas borçları	36.196.189	36.196.189	1.402.145	1.402.145
Takas alacakları	3.750.000	3.750.000	1.402.035	1.402.035
Ters repo alacakları	1.190.645	1.190.645	70.023	70.023
Nakit ve nakit benzerleri	3.115	3.115	9.639	9.639
Diğer borçlar	8.971.645	8.971.645	37.641	37.641

Fon'un portföyündeki varlıkların kayıtlı değer ölçümlerinde Tebliğ'in 9. maddesinde belirtilen değerleme ilkeleri esas alınmıştır (Dipnot 2.n).

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde kullanılan girdilerin seviyelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ölçüm tarihinde erişilebilen, özdeŐ varlıkların veya borçların aktif piyasalardaki kotasyon fiyatları (düzeltilmemiŐ olan) ile değerlenmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direk ya da indirek olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlenmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlenmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar (alım satım amaçlı finansal varlıklar) devlet iç borçlanma senetleri, özel sektör tahvilleri ve hisse senetlerinden oluşmaktadır ve rayiç değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır. Bu sebeple, söz konusu varlıkların raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi birinci seviyedir.

31 Aralık 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Hisse Senetleri	575.462.795	-	-
Katılma Payları	126.518.159	-	-
<b>Toplam</b>	<b>701.980.954</b>	-	-

31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Hisse Senetleri	3.544.461	-	-
<b>Toplam</b>	<b>3.544.461</b>	-	-

## ZİRAAT PORTFÖY BIST 30 DIŞI YILDIZ PAZAR ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 17 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

6 Őubat 2023'te KahramanmaraŐ merkezli yaŐanan, pek çok ili etkileyen depremlerin yarattığı olumsuzluklar nedeniyle bölgedeki 10 ili içeren olağanüstü hal ilan edilmiştir. Őöz konusu doğal afete ilişkin geliŐmeler ve piyasalara yansımaları Fon yönetimi tarafından yakından izlenmektedir.

#### 18 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Bankalardaki nakit	3.115	9.639
<i>Vadesiz mevduat</i>	<i>3.115</i>	<i>9.639</i>
	<b>3.115</b>	<b>9.639</b>

Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve faiz tahakkukları düşölerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Nakit ve nakit benzerleri	3.115	9.639
Ters repo alacakları(*)	1.190.645	70.023
Faiz tahakkukları	(644)	(23)
<b>Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>1.193.116</b>	<b>79.639</b>

(\*) Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 1.190.645 TL tutarında ters repo alacağı bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 70.023 TL) (Dipnot 5).

#### 19 - TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	2022	2021
<b>1 Ocak itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri</b>	<b>3.586.372</b>	<b>-</b>
Toplam değeri / net varlık değerinde artış	136.108.559	180.351
Katılma payı ihraç tutarı	735.426.796	8.010.975
Katılma payı iade tutarı	(213.364.847)	(4.604.954)
<b>31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri</b>	<b>661.756.880</b>	<b>3.586.372</b>

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
<b>Birim pay değeri</b>		
Fon toplam değeri (TL)	661.756.880	3.586.372
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	145.059.900	2.983.700
Birim pay değeri (TL)	4,561956	1,201988

## ZİRAAT PORTFÖY BIST 30 DIŞI YILDIZ PAZAR ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 19 - TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

1 Ocak itibarıyla (Adet)	2.983.700	-
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	205.039.700	7.054.700
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	(62.963.500)	(4.071.000)
<b>31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)</b>	<b>145.059.900</b>	<b>2.983.700</b>

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla çıkarılmış katılma belgeleri 1.000.000.000 adettir. Fon'a ait menkul kıymetler ve katılma belgeleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ő. ("Takasbank") nezdinde saklamada tutulmaktadır. Yapılan saklama sözleşmesine istinaden menkul kıymetler Takasbank güvencesi altındadır.

#### 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### Finansal risk faktörleri

Fon faaliyeti gereği piyasa riskine (faiz oranı riski, kur riski ve hisse senedi /emtia fiyat riski), kredi riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon'un risk yönetim amacı Fon'un yatırım stratejileri kapsamında katılım paylarının değerini maksimize etmektir. Fon menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Fon Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

##### i. Piyasa riski açıklamaları

##### Yoğunlaşma riski

Fon içtüzüğünde belirlenen yöntemler uygulanmış olup, söz konusu yatırım stratejisi de dahil olmak üzere, fona alınacak menkul kıymetlerin fon portföyüne oranı işlemleri mevzuata, içtüzük ve izahnamede belirlenen sınırlamalara uygunluk arz etmektedir.

##### Faiz oranı riski

Faiz oranı değişikliklerinin Őirket varlık ve yükümlülüklerine etkisi faiz oranı riski ile ifade edilir. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Piyasa faiz oranlarındaki %1 değişimin, diğer bütün değişkenler sabit kalmak koşuluyla Fon'un net varlık değerinde 31 Aralık 2022 itibarıyla 11.906 TL artış/azalış oluşmaktadır.

**ZİRAAT PORTFÖY BIST 30 DIŞI YILDIZ PAZAR ŞİRKETLERİ  
HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

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

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ  
(Devamı)**

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>		
Ters repo alacakları	1.190.645	70.023

**Fiyat riski**

Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 575.462.795 TL tutarında hisse senetleri ve 126.518.159 TL tutarında katılma payları bulunmaktadır.

Fon'un analizlerine göre VİOP fiyat endeksinde %5 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Fon'un karında 31 Aralık 2022 itibarıyla 35.099.048 TL artış/azalış oluşmaktadır.

**Döviz Pozisyonu Riski**

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla Fon tarafından tutulan yabancı para varlık ve borçları bulunmamaktadır.

**ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar**

Likidite riski, Fon'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememe ihtimalidir. Fon yükümlülüklerinin tümü kısa vadeli olup defter değeri sözleşme uyarınca yapılacak nakit çıkışlar toplamını göstermektedir.

Fon'un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022						
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay-1 yıl arası	1 yıl-5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	Toplam
Takas borçları	36.196.189	-	-	-	-	-	36.196.189
Diğer borçlar	8.971.645	-	-	-	-	-	8.971.645
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>45.167.834</b>	-	-	-	-	-	<b>45.167.834</b>

**ZİRAAT PORTFÖY BIST 30 DIŞI YILDIZ PAZAR ŞİRKETLERİ  
HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

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

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ  
(Devamı)**

	31 Aralık 2021						Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay-1 yıl arası	1 yıl-5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	
Takas borçları	1.402.145	-	-	-	-	-	1.402.145
Diğer borçlar	37.641	-	-	-	-	-	37.641
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>1.439.786</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.439.786</b>

Katılma payları pay sahibinin opsiyonunda talep edildiği anda paraya çevrilebilmektedir. Ancak yönetim yukarda sunulan sözleşmeye bağlı vade analizinin gerçek nakit akışlarını yansıtmamasını beklememektedir, zira katılma payı sahipleri katılım paylarını daha uzun sürelerde elde tutmaktadır.

**iii. Kredi riskine ilişkin açıklamalar**

Fon'un kredi riski esas olarak finansal varlıklarından doğabilmektedir. Fon'un portföyünde bulunabilecek finansal varlıklar SPK düzenlemeleri ve bağlı olduğu Şemsiye fon iç tüzüğü hükümlerine göre belirlenmektedir.

Kredi riski, finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riski olarak tanımlanmaktadır. Fon'un kredi riski temel olarak borçlanma araçlarına yaptığı yatırımlardan kaynaklanmaktadır.

Portföy yöneticisi kredi kalitesini finansal varlıkların ratinglerine ve teminatlarına bakarak izlemektedir. Ratingi olmayan finansal varlıklarda, portföy yöneticisi kendi iç araŐtırmalarına dayanarak ratinglendirme yapmaktadır. Portföy yöneticisi finansal varlıklara ilişkin finansal göstergeleri inceler.

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde portföyde bulunan finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğrama riskinin düşük olduğu değerlendirilmektedir.

## ZİRAAT PORTFÖY BIST 30 DIŞI YILDIZ PAZAR ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2022	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>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)</b>	<b>3.115</b>	<b>-</b>	<b>1.190.645</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.750.000</b>	<b>701.980.954</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>	<b>3.115</b>	<b>-</b>	<b>1.190.645</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.750.000</b>	<b>701.980.954</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(\*) Nakit mevduatların tamamı vadesiz hesaptan oluşmaktadır.

(\*\*) Takas alacaklarından oluşmaktadır.

## ZİRAAT PORTFÖY BIST 30 DIŞI YILDIZ PAZAR ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2021	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
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	9.639	-	70.023	-	-	-	3.544.461	-	1.402.035
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerı	9.639	-	70.023	-	-	-	3.544.461	-	1.402.035
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değerı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değerı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(\*) Nakit mevduatların tamamı vadesiz hesaptan oluşmaktadır.

(\*\*) Takas alacaklarından oluşmaktadır.

**ZİRAAT PORTFÖY BIST 30 DIŞI YILDIZ PAZAR ŞİRKETLERİ  
HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

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

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**21 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL  
TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŐILABİLİR OLMASI  
AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR**

- (i) 31 Aralık 2022 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır.
- (ii) 2022 yılı içerisinde Fon'un aldığı bedelsiz hisse senetleri ve temettü detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>Bedelsiz Hisse Senedi (Adet)</b>
TUKAS.E	40.035
OZKGYO.E	27.602
TEZOL.E	11.160
INVEO.E	8.250
ATATP.E	7.409
HLGYO.E	1.476
<b>Toplam</b>	<b>95.932</b>

	<b>Temettü</b>
BRISA.E	11.523
TEZOL.E	7.081
CLEBI.E	5.528
CLKIM.E	3.867
KRVGD.E	3.144
SUNTK.E	2.885
CEMTS.E	2.641
KMPUR.E	2.489
ISSEN.E	2.300
ESEN.E	1.434
POLHO.E	974
ATATP.E	885
VERUS.E	216
HLGYO.E	148
<b>Toplam</b>	<b>45.115</b>

	<b>Bedelli Hisse Senedi (Adet)</b>
BUCIM.R	39.412
HLGYO.R	56.482
ALBRK.R	74.515
<b>Toplam</b>	<b>170.409</b>

**ZİRAAT PORTFÖY BIST 30 DIŞI YILDIZ PAZAR ŞİRKETLERİ  
HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**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 BIST 30 DIŞI YILDIZ PAZAR ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ FONU  
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**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 BIST 30 Dışı Yıldız Pazar Şirketleri Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'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 incelemiŐ bulunuyoruz.

Ziraat Portföy BIST 30 Dışı Yıldız Pazar Şirketleri Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'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.Ő.'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

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

Didem Demer Kaya, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Nisan 2023

**ZİRAAT PORTFÖY BIST 30 DIŞI YILDIZ PAZAR ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ  
FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

---

<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>4-5-6</b>
<b>IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....</b>	<b>7</b>
<b>V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....</b>	<b>8</b>
<b>VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....</b>	<b>9-10</b>
<b>VII- PORTFÖYDEN SATIŐLAR.....</b>	<b>11</b>
<b>VIII- İTFALAR.....</b>	<b>12</b>
<b>IX- PORTFÖYE ALIŐLAR.....</b>	<b>13</b>
<b>X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....</b>	<b>14</b>

# ZİRAAT PORTFÖY BİST 30 DIŞI YILDIZ PAZAR ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

## FONU TANITICI BİLGİLER

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

---

**A. FONUN ADI:**

Ziraat Portföy Bist 30 Dışı Yıldız Pazar Şirketleri Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

**B. KURUCUNUN ÜNVANI:**

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ő

**C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:**

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ő

**D. FON TUTARI:**

Fonun tutarı 1.000.000.000 TL'dir.

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

Fonun toplam değeri 661.756.880 TL'dir.

**F. KATILMA PAYI SAYISI:**

Fonun katılma payı sayısı 145.059.900 adettir.

**G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:**

Fon 28 Temmuz 2021 tarihinde kurulmuŐtur.

**H. FONUN SÜRESİ:**

Süresizdir.

## ZİRAAT PORTFÖY BIST 30 DIŞI YILDIZ PAZAR ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

### 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 4,561956 TL'dir.

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

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 1,201988 TL'dir.

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

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %279,53'tür.

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

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %279,53'tür

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

Ters Repo	4,56
Hisse Senedi	92,66
Borsa Para Piyasası	2,26
Katılma Payı	0,07
Diğer	0,45

## **ZİRAAT PORTFÖY BİST 30 DIŞI YILDIZ PAZAR ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

### **FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER**

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

---

#### **F. YILLIK ORTALAMA TEDAVİL ORANI:**

Yıllık ortalama tedavİL oranı 1,920762'dir.

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

Yıllık ortalama portföy devir hızı 53,480292'dir.

#### **H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:**

Portföyün ortalama vadesi 0,975613'tür.

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

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 735.426.796 TL'dir.

#### **J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŐLARI:**

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkıŐları (213.364.847) TL'dir.

## ZİRAAT PORTFÖY BIST 30 DIŞI YILDIZ PAZAR ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

### 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 Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A.PAY															
TEKNOSA İÇ VE DIŞ TİCARET	-	TKNSA.E	-	-	210.000,00	26,995	30.12.2022	-	-	-	26,5000	-	5.565.000,00	0,97	0,84
AKİŞ GMYO	-	AKSGY.E	-	-	898.742,00	5,163	-	-	-	-	7,8500	-	7.055.124,70	1,23	1,07
ALBARAKA TÜRK	-	ALBRK.E	-	-	0,74	2,334	-	-	-	-	3,3500	-	2,47	-	-
Elektrik Güç Kaynakları Üretim	-	ATATP.E	-	-	0,50	23,340	-	-	-	-	27,5600	-	13,78	-	-
AYDEM YENİLENEBİLİR	-	AYDEM.E	-	-	262.546,00	19,236	-	-	-	-	26,4600	-	6.946.967,16	1,21	1,05
Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	BASGZ.E	-	-	558.202,00	19,526	-	-	-	-	21,3600	-	11.923.194,72	2,07	1,80
YATIRIMLARI AS	-	BIOEN.E	-	-	1.537.414,00	16,949	-	-	-	-	18,9500	-	29.133.995,30	5,06	4,40
BİLİCİ YATIRIM	-	BLCYT.E	-	-	1.318.295,00	19,252	-	-	-	-	19,9000	-	26.234.070,50	4,56	3,96
ÇEMTAŞ	-	CEMTS.E	-	-	130.945,00	44,840	-	-	-	-	64,0000	-	8.380.480,00	1,46	1,27
ÇELEBİ	-	CLEBLE	-	-	10.405,00	536,871	-	-	-	-	738,8000	-	7.687.214,00	1,34	1,16
DARDANEL	-	DARDL.E	-	-	1.906.918,00	5,239	-	-	-	-	5,8900	-	11.231.747,02	1,95	1,70
Doğanlar Mobilya Grubu	-	DGNMO.E	-	-	1.299.410,00	6,463	-	-	-	-	8,4600	-	10.993.008,60	1,91	1,66
DOĞUŞ OTOMOTİV	-	DOAS.E	-	-	288.488,00	147,144	-	-	-	-	196,0000	-	56.543.648,00	9,83	8,54
A.Ş.	-	ENJSA.E	-	-	696.208,00	24,878	-	-	-	-	36,0600	-	25.105.260,48	4,36	3,79
ENKA İNŞAAT	-	ENKALE	-	-	430.129,00	24,632	-	-	-	-	33,1400	-	14.254.475,06	2,48	2,15
ESENBOGA ELEKTRİK AS	-	ESEN.E	-	-	66.490,00	59,056	-	-	-	-	78,7000	-	5.232.763,00	0,91	0,79
Ortaklığı A.Ş	-	EYGYO.E	-	-	28,00	14,230	-	-	-	-	17,2100	-	481,88	-	-
GLOBAL YAT. HOLDİNG	-	GLYHO.E	-	-	2.018.167,00	8,061	-	-	-	-	11,2300	-	22.664.015,41	3,94	3,42
GOOD-YEAR	-	GOODY.E	-	-	215.985,00	16,058	-	-	-	-	23,2600	-	5.023.811,10	0,87	0,76
HALK GMYO	-	HLGYO.E	-	-	1.977.657,65	4,420	-	-	-	-	6,5500	-	12.953.657,59	2,25	1,96
HİTİT BİLGİSAYAR HİZMETLERİ	-	HTTBT.E	-	-	299.413,00	22,178	-	-	-	-	27,8200	-	8.329.669,66	1,45	1,26
İNDEKS BİLGİSAYAR	-	INDES.E	-	-	452.116,00	16,562	-	-	-	-	20,9200	-	9.458.266,72	1,64	1,43
İşbir Sentetik Dokuma Sanayi A.Ş.	-	ISSEN.E	-	-	207.926,00	52,500	-	-	-	-	86,0000	-	17.881.636,00	3,11	2,70
KEREVİTAŞ GIDA	-	KERVTE	-	-	1.857.020,00	13,582	-	-	-	-	17,5000	-	32.497.850,00	5,65	4,91
KARDEMİR	-	KRDMA.E	-	-	266.618,00	14,423	-	-	-	-	18,1800	-	4.847.115,24	0,84	0,73
KERVAN GIDA	-	KRVGE.E	-	-	1.067.195,00	23,049	-	-	-	-	30,0000	-	32.015.850,00	5,56	4,84
MİGROS TİCARET	-	MGROS.E	-	-	206.260,00	133,130	-	-	-	-	146,5000	-	30.217.090,00	5,25	4,57
Mobiltelet İletişim Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	MOBTLE	-	-	5.885.269,00	3,589	-	-	-	-	4,2100	-	24.776.982,49	4,31	3,74

## ZİRAAT PORTFÖY BIST 30 DIŞI YILDIZ PAZAR ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

### 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	İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değeri	Günlük Kur	Toplam Değeri/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
Medikal Park Sağlık Hizm.	-	MPARK.E	-	-	230.240,00	80,735	-	-	-	-	90,2000	-	20.767.648,00	3,61	3,14
ÖZAK GMYO	-	OZKGY.E	-	-	518.849,00	12,420	-	-	-	-	20,5000	-	10.636.404,50	1,85	1,61
PARSAN	-	PARSN.E	-	-	62.636,00	57,377	-	-	-	-	77,7000	-	4.866.817,20	0,85	0,74
PLATFORM TURİZM TASIMACILIKIZM	-	PLTUR.E	-	-	81,00	9,100	-	-	-	-	15,5600	-	1.260,36	-	-
POLİSAN HOLDİNG	-	POLHO.E	-	-	603.870,00	9,973	-	-	-	-	13,8400	-	8.357.560,80	1,45	1,26
QUA GARNİTE	-	QUAGR.E	-	-	140.960,00	50,930	-	-	-	-	79,5000	-	11.206.320,00	1,95	1,69
SUN TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET	-	SUNTK.E	-	-	307.971,00	61,433	-	-	-	-	59,1000	-	18.201.086,10	3,16	2,75
Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ő.	-	SUWEN.E	-	-	89.328,00	54,104	-	-	-	-	75,0000	-	6.699.600,00	1,16	1,01
TEKNOSA İÇ VE DİŐ TİCARET	-	TKNSA.E	-	-	604.281,00	22,378	-	-	-	-	26,5000	-	16.013.446,50	2,78	2,42
TUKAŐ	-	TUKAS.E	-	-	423.947,20	17,860	-	-	-	-	22,5600	-	9.564.248,83	1,66	1,45
T.VAKIFLAR BANKASI TAO	-	VAKBN.E	-	-	1.308.008,00	12,384	-	-	-	-	11,8900	-	15.552.215,12	2,70	2,35
VAKIF GMYO	-	VKGYO.E	-	-	4.195.716,00	4,255	-	-	-	-	6,3500	-	26.642.796,60	4,63	4,03
<b>Grup Toplamı</b>					<b>32.553.735,09</b>								<b>575.462.794,89</b>	<b>100,00</b>	<b>86,96</b>
<b>G. DİĞER VARLIKLAR</b>															
<b>G.1. Ters Repolar</b>															
- 02.01.2023		TRT140126T11	8,01	1	190.125,09	603,577	30.12.2022	8,34	-	31.479,00	603,8419	-	190.083,38	0,15	0,03
- 02.01.2023		TRT140126T11	10,26	1	1.000.843,29	603,584	30.12.2022	10,80	-	165.677,00	603,9234	-	1.000.562,11	0,78	0,15
<b>Grup Toplamı</b>					<b>1.190.968,38</b>								<b>1.190.645,49</b>	<b>0,93</b>	<b>0,18</b>

## ZİRAAT PORTFÖY BIST 30 DIŞI YILDIZ PAZAR ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

### 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 Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
G.8. Katılma Payı																
	ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ AŐ	-	TZLT1	-	-	3.681.422.200,00	0,033	30.12.2022	-	-	-	0,0334	-	122.999.997,12	96,31	18,59
	ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ AŐ	-	ZELOT.F	-	-	58.519,00	48,712	-	-	-	-	60,1200	-	3.518.162,28	2,75	0,53
Ara Grup Toplamı						3.681.480.719,00								126.518.159,40	99,07	19,12
Grup Toplamı						3.682.671.687,38								127.708.804,89	100,00	19,30
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ														703.171.599,78		

**ZİRAAT PORTFÖY BIST 30 DIŞI YILDIZ PAZAR ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ  
FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**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 TL	Grup %	Toplam %
<b>Fon/ortaklık portföy değeri</b>	<b>703.171.600</b>	-	<b>106,26</b>
<b>Hazır değerler</b>	<b>3.115</b>	-	-
Kasa	-	-	-
Bankalar	3.115	99,98	-
Diğer hazır değerler	-	-	-
<b>Alacaklar</b>	<b>3.750.000</b>	-	<b>0,57</b>
Takastan alacaklar	-	-	-
Takastan alacaklar T1	-	-	-
Takastan alacaklar T2	3.750.000	100,00	0,57
Diğer alacaklar	-	-	-
<b>Diğer varlıklar</b>	-	-	-
<b>Borçlar</b>	<b>45.167.835</b>	-	<b>6,83</b>
Takasa borçlar	-	-	-
Takasa borçlar T1	30.527.283	67,59	4,61
Takasa borçlar T2	5.668.906	12,55	0,86
Yönetim ücreti	824.675	1,83	0,12
Ödenecek Vergi Resim Harçlar	-	-	-
Pay Geri AlıŐından Borçlar	8.100.209	17,93	1,22
SPK Kayda Alma Ücreti	33.088	0,07	0,01
İhtiyatlar	-	-	-
Krediler	-	-	-
Diğer borçlar	13.674	0,03	-
<b>Toplam değer/net varlık değeri</b>	<b>661.756.880</b>		<b>100,00</b>
Toplam katılma payı/Pay sayısı	1.000.000.000	-	-
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	854.940.100	-	-

**ZİRAAT PORTFÖY BIST 30 DIŞI YILDIZ PAZAR ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ  
FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER**

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

---

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2022</b>
Yönetim Ücretleri	1.454.945
Saklama Ücretleri	6.522
Denetim Ücretleri	7.900
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	137.278
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	46.466
<b>Toplam</b>	<b>1.653.111</b>

---

## ZİRAAT PORTFÖY BIST 30 DIŞI YILDIZ PAZAR ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

### 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

	<b>Temettü</b>
BRISA.E	11.522,53
HLGYO.E	147,66
KLKIM.E	3.867,39
POLHO.E	973,82
CLEBLE	5.528,25
TEZOL.E	7.081,45
CEMTS.E	2.641,11
ISSEN.E	2.300,00
ATATP.E	884,61
KMPUR.E	2.488,50
KRVGD.E	3.144,19
SUNTK.E	2.884,64
VERUS.E	216,37
ESEN.E	1.434,12
<b>Toplam</b>	<b>45.114,64</b>

	<b>Bedelsiz Hisse Detayı (Adet)</b>
OZKGY.E	27.602,00
HLGYO.E	1.476,65
INVEO.E	8.250,00
TEZOL.E	11.160,00
TUKAS.E	40.035,20
ATATP.E	7.408,50
<b>Toplam</b>	<b>95.932,35</b>

	<b>Bedelli Hisse Detayı (Adet)</b>
BUCIM.R	39.412,00
HLGYO.R	56.482,00
ALBRK.R	74.515,00
<b>Toplam</b>	<b>170.409,00</b>

## ZİRAAT PORTFÖY BIST 30 DIŞI YILDIZ PAZAR ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

### DİĞER AÇIKLAMALAR

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

---

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

- (i) Fon muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını TL cinsinden, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) yayınlamıŐ 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 belirlemiŐtir.
- (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)” yururlukten kaldırılmıŐ olup, 9 Temmuz 2013 tarihli 28702 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (III-52.1)” yururluğe girmiŐtir.

## **ZİRAAT PORTFÖY BIST 30 DIŞI YILDIZ PAZAR ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

### **PORTFÖYDEN SATIŐLAR**

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

---

Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayınlamıŐ 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 verilmemiŐtir.

## **ZİRAAT PORTFÖY BIST 30 DIŞI YILDIZ PAZAR ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

### **İTFALAR**

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

---

Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayınlamıŐ 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 verilmemiŐtir.

## **ZİRAAT PORTFÖY BIST 30 DIŞI YILDIZ PAZAR ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

### **PORTFÖYE ALIŐLAR**

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

---

Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayınlamıŐ 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 verilmemiŐtir.

## ZİRAAT PORTFÖY BIST 30 DIŞI YILDIZ PAZAR ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

### 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 değerleme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlenir. Őu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemede kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.

2)

Borsada işlem görmekle birlikte değerleme 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 değerlenir.

3)

Fon katılma payları, değerleme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlenir.

4)

Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlenir.

5)

Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlenir.

6)

Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlenir.

7)

Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlenir.

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 değerlenir. 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 değerlenir.

2)

Fonun diğer varlık ve yükümlölükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlenir. Őu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlölükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlenir.

.....