

**Ziraat Portföy**  
**Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu**

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

**Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor**

Ziraat Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

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

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

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

Ali Tuğrul Uzun, SMMM  
Sorumlu Denetçi

29 Nisan 2019  
İstanbul, Türkiye

## ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 Aralık 2018 Tarihli  
Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (a)

| Sermaye Piyasası Aracı                     | İhraççı                                                         | Vade       | ISIN Kodu     | Nominal<br>Faiz Oranı | Faiz<br>Ödene | Nominal Değer(1)   | Birim Alış Fiyatı<br>(2) | Satın Alış Tarihi<br>(3) | İç Iskonto<br>Oranı | Borsa Sözleşme<br>No (4) | Repo Teminat Tutarı<br>(5) | Günlük Birim<br>Değer | Toplam<br>Değer/Net Varlık | Grup<br>(%)  | Toplam<br>(%) |
|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|------------|---------------|-----------------------|---------------|--------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------|--------------------------|----------------------------|-----------------------|----------------------------|--------------|---------------|
| <b>A. BORÇLANMA ARAÇLARI</b>               |                                                                 |            |               |                       |               |                    |                          |                          |                     |                          |                            |                       |                            |              |               |
| <b>A.1. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI</b> |                                                                 |            |               |                       |               |                    |                          |                          |                     |                          |                            |                       |                            |              |               |
| Varlığa Dayalı Menkul Kıymet               |                                                                 |            |               |                       |               |                    |                          |                          |                     |                          |                            |                       |                            |              |               |
|                                            | Türkecell Finansman A.Ş.                                        | 18.02.2019 | TRPAKT221919  | 12,95                 | 48            | 1.650.000          | 82,51                    |                          | 13,70               |                          |                            | 98,3206               | 1.622.290                  | 0,06         | 0,05          |
|                                            | Türkecell Finansman A.Ş.                                        | 15.02.2019 | TRPAK3T21919  | 14,58                 | 45            | 5.500.000          | 86,69                    |                          | 15,54               |                          |                            | 98,2299               | 5.402.643                  | 0,20         | 0,17          |
|                                            | Türkecell Finansman A.Ş.                                        | 16.05.2019 | TRPAK3T51916  | 14,72                 | 135           | 1.500.000          | 83,79                    |                          | 15,41               |                          |                            | 94,8232               | 1.422.348                  | 0,05         | 0,05          |
|                                            | Türkecell Finansman A.Ş.                                        | 17.07.2019 | TRPAK3T71914  | 14,70                 | 197           | 2.500.000          | 81,84                    |                          | 15,19               |                          |                            | 92,6326               | 2.315.814                  | 0,08         | 0,07          |
|                                            | Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Varlık Finansmanı Fonu | 07.12.2023 | TRPKYVFA2318  | 16,99                 | 1.240         | 10.000.000         | 100,00                   |                          | 18,11               |                          |                            | 101,1054              | 10.110.541                 | 0,37         | 0,33          |
| <b>ARA GRUP TOPLAMI</b>                    |                                                                 |            |               |                       |               | <b>21.150.000</b>  |                          |                          |                     |                          |                            |                       | <b>20.873.635</b>          | <b>0,76</b>  | <b>0,67</b>   |
| Tahvil                                     |                                                                 |            |               |                       |               |                    |                          |                          |                     |                          |                            |                       |                            |              |               |
|                                            | Adana Çimento Sanayii T.A.Ş.                                    | 07.09.2020 | TRSDNA92011   | 23,08                 | 69            | 5.000.000          | 100,03                   |                          | 25,15               |                          |                            | 100,7795              | 5.038.975                  | 0,18         | 0,16          |
|                                            | Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.                             | 01.02.2019 | TRSCLEK21918  | 58,75                 | 31            | 14.500.000         | 99,01                    |                          | 73,02               |                          |                            | 101,9628              | 14.784.609                 | 0,53         | 0,48          |
|                                            | Çelik Motor Ticaret A.Ş.                                        | 15.03.2019 | TRSCLEKM31910 | 26,28                 | 73            | 5.800.000          | 96,51                    |                          | 28,01               |                          |                            | 108,1542              | 6.272.946                  | 0,23         | 0,20          |
|                                            | Deva Holding A.Ş.                                               | 04.05.2020 | TRSDDEVAS2010 | 26,53                 | 34            | 10.000.000         | 100,01                   |                          | 29,30               |                          |                            | 102,9335              | 10.293.350                 | 0,37         | 0,33          |
|                                            | Doğuş Holding A.Ş.                                              | 01.03.2019 | TRSDOGH31910  | 71,63                 | 59            | 9.730.000          | 91,68                    |                          | 93,29               |                          |                            | 94,7965               | 9.223.696                  | 0,33         | 0,30          |
|                                            | Enerjisa Enerji Üretim A.Ş.                                     | 30.03.2023 | TRSENSA32314  | 5,67                  | 1.549         | 15.000.000         | 108,58                   |                          | 5,75                |                          |                            | 119,6567              | 17.948.502                 | 0,65         | 0,58          |
|                                            | Garanti Filyo Yönetim Hizmetleri A.Ş.                           | 25.03.2019 | TRSGFYH31914  | 26,42                 | 83            | 3.640.000          | 99,45                    |                          | 29,15               |                          |                            | 99,6011               | 3.625.482                  | 0,13         | 0,12          |
|                                            | Garanti Finansal Kiralama A.Ş.                                  | 02.04.2019 | TRSGRKF41911  | 27,91                 | 1             | 6.750.000          | 100,29                   |                          | 30,96               |                          |                            | 106,1222              | 7.163.250                  | 0,26         | 0,23          |
|                                            | Hayat Varlık Yönetim A.Ş.                                       | 04.02.2020 | TRSHYTV22012  | 31,26                 | 35            | 4.950.000          | 100,04                   |                          | 35,13               |                          |                            | 104,5819              | 5.176.806                  | 0,19         | 0,17          |
|                                            | Hayat Varlık Yönetim A.Ş.                                       | 11.09.2020 | TRSHYTV2015   | 30,61                 | 73            | 5.900.000          | 99,35                    |                          | 34,31               |                          |                            | 99,9538               | 4.997.688                  | 0,18         | 0,16          |
|                                            | İş Geymenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.                             | 25.11.2019 | TRISGVYK1917  | 28,70                 | 55            | 6.620.000          | 100,00                   |                          | 31,89               |                          |                            | 103,0813              | 6.823.984                  | 0,25         | 0,22          |
|                                            | Kaleseramik Çanak Kale Kaldebodur Seramik Sanayi A.Ş.           | 17.06.2021 | TRSKALEG2114  | 23,38                 | 79            | 5.000.000          | 100,05                   |                          | 25,51               |                          |                            | 100,4618              | 5.023.092                  | 0,18         | 0,16          |
|                                            | Koç Finansman A.Ş.                                              | 26.02.2019 | TRSKCTF21918  | 13,46                 | 56            | 1.000.000          | 89,21                    |                          | 14,25               |                          |                            | 97,9707               | 979.707                    | 0,04         | 0,03          |
|                                            | Migros Ticaret A.Ş.                                             | 21.10.2020 | TRSMGTIE2015  | 33,00                 | 22            | 10.000.000         | 100,00                   |                          | 37,31               |                          |                            | 106,1777              | 10.617.767                 | 0,38         | 0,34          |
|                                            | Migros Ticaret A.Ş.                                             | 16.07.2020 | TRSMGTIT72011 | 27,72                 | 16            | 6.300.000          | 100,01                   |                          | 30,74               |                          |                            | 105,7091              | 6.659.673                  | 0,24         | 0,21          |
|                                            | Orfin Finansman A.Ş.                                            | 06.12.2019 | TRSORFNA1916  | 22,89                 | 59            | 2.400.000          | 99,69                    |                          | 24,94               |                          |                            | 101,0380              | 2.424.913                  | 0,09         | 0,08          |
|                                            | Orfin Finansman A.Ş.                                            | 24.01.2020 | TRSORFN12019  | 28,53                 | 24            | 20.000.000         | 100,00                   |                          | 31,74               |                          |                            | 105,2332              | 21.046.645                 | 0,76         | 0,68          |
|                                            | Orfin Finansman A.Ş.                                            | 15.03.2019 | TRSORFN31910  | 21,04                 | 73            | 17.800.000         | 86,20                    |                          | 22,88               |                          |                            | 95,9519               | 17.079.433                 | 0,62         | 0,55          |
|                                            | Orfin Finansman A.Ş.                                            | 10.09.2021 | TRSORFN92110  | 22,96                 | 66            | 3.000.000          | 99,97                    |                          | 25,02               |                          |                            | 100,6952              | 3.020.857                  | 0,11         | 0,10          |
|                                            | Şekerbank T.A.Ş.                                                | 10.12.2027 | TRSSKBKA2716  | 22,35                 | 20            | 47.680.000         | 98,30                    |                          | 24,78               |                          |                            | 99,3910               | 47.389.636                 | 1,71         | 1,52          |
|                                            | Şekerbank T.A.Ş.                                                | 11.05.2028 | TRSSKBK22818  | 22,23                 | 20            | 23.000.000         | 98,52                    |                          | 24,64               |                          |                            | 99,8125               | 22.956.872                 | 0,83         | 0,74          |
|                                            | Teb Finansman A.Ş.                                              | 01.03.2019 | TRSTBTF31910  | 29,02                 | 59            | 3.900.000          | 86,36                    |                          | 32,78               |                          |                            | 95,5083               | 3.724.822                  | 0,13         | 0,12          |
|                                            | Teb Finansman A.Ş.                                              | 18.03.2019 | TRSTBTF31928  | 27,34                 | 76            | 5.000.000          | 86,44                    |                          | 30,45               |                          |                            | 94,6005               | 4.730.025                  | 0,17         | 0,15          |
|                                            | Türkiye Halk Bankası A.Ş.                                       | 22.10.2027 | TRSTHALLE2716 | 19,34                 | 3             | 79.980.000         | 99,99                    |                          | 21,14               |                          |                            | 101,1167              | 80.873.121                 | 2,93         | 2,60          |
|                                            | YDA İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.                               | 14.02.2020 | TRSYDAT22015  | 26,55                 | 45            | 17.500.000         | 100,03                   |                          | 29,32               |                          |                            | 99,9979               | 17.499.628                 | 0,63         | 0,56          |
|                                            | YDA İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.                               | 22.07.2020 | TRSYDAT72010  | 33,59                 | 21            | 1.100.000          | 98,11                    |                          | 38,07               |                          |                            | 104,1430              | 1.145.573                  | 0,04         | 0,04          |
| <b>ARA GRUP TOPLAMI</b>                    |                                                                 |            |               |                       |               | <b>330.650.000</b> |                          |                          |                     |                          |                            |                       | <b>336.521.052</b>         | <b>12,18</b> | <b>10,83</b>  |
| Finansman Bonosu                           |                                                                 |            |               |                       |               |                    |                          |                          |                     |                          |                            |                       |                            |              |               |
|                                            | Akbank T.A.Ş.                                                   | 21.01.2019 | TRFAKBK11918  | 24,34                 | 20            | 5.000.000          | 95,20                    |                          | 27,35               |                          |                            | 98,6804               | 4.934.020                  | 0,18         | 0,16          |
|                                            | Ak Finansal Kiralama A.Ş.                                       | 15.01.2019 | TRFAFKK11927  | 22,31                 | 14            | 10.000.000         | 93,98                    |                          | 24,88               |                          |                            | 99,1492               | 9.914.923                  | 0,36         | 0,32          |
|                                            | Ak Finansal Kiralama A.Ş.                                       | 11.02.2019 | TRFAFKK21918  | 23,90                 | 41            | 18.000.000         | 94,20                    |                          | 26,60               |                          |                            | 97,3783               | 17.528.089                 | 0,63         | 0,56          |
|                                            | Ak Finansal Kiralama A.Ş.                                       | 05.03.2019 | TRFAFKK31917  | 21,90                 | 63            | 20.000.000         | 94,52                    |                          | 23,98               |                          |                            | 96,3478               | 19.269.559                 | 0,70         | 0,62          |
|                                            | Ak Finansal Kiralama A.Ş.                                       | 05.03.2019 | TRFAFKK31925  | 23,20                 | 63            | 3.000.000          | 95,22                    |                          | 25,54               |                          |                            | 96,1399               | 2.884.197                  | 0,10         | 0,09          |
|                                            | Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.                               | 17.01.2019 | TRFALFK11917  | 28,10                 | 16            | 5.800.000          | 93,26                    |                          | 32,21               |                          |                            | 98,7801               | 5.729.243                  | 0,21         | 0,18          |
|                                            | Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.                               | 27.02.2019 | TRFALFK21916  | 25,06                 | 57            | 7.480.000          | 93,76                    |                          | 27,87               |                          |                            | 96,2239               | 7.197.546                  | 0,26         | 0,23          |
|                                            | Alternatifbank A.Ş.                                             | 09.01.2019 | TRFALNF11911  | 26,33                 | 8             | 5.000.000          | 95,01                    |                          | 30,02               |                          |                            | 99,4247               | 4.971.234                  | 0,18         | 0,16          |
|                                            | Alternatifbank A.Ş.                                             | 09.01.2019 | TRFALNF11929  | 25,44                 | 8             | 6.440.000          | 95,71                    |                          | 28,87               |                          |                            | 99,4441               | 6.404.200                  | 0,23         | 0,21          |
|                                            | Bolu Çimento Sanayii A.Ş.                                       | 14.01.2019 | TRFBOLU11916  | 21,98                 | 13            | 5.200.000          | 90,89                    |                          | 24,48               |                          |                            | 99,2210               | 5.159.492                  | 0,19         | 0,17          |
|                                            | Çelik Motor Ticaret A.Ş.                                        | 08.01.2019 | TRCLKM11919   | 22,57                 | 7             | 5.600.000          | 90,40                    |                          | 25,25               |                          |                            | 99,5679               | 5.575.804                  | 0,20         | 0,18          |
|                                            | Deniz Finansal Kiralama A.Ş.                                    | 18.01.2019 | TRFDNFK11917  | 19,46                 | 17            | 41.500.000         | 90,94                    |                          | 21,37               |                          |                            | 99,0995               | 41.126.275                 | 1,49         | 1,32          |
|                                            | Deniz Finansal Kiralama A.Ş.                                    | 29.03.2019 | TRFDNFK31923  | 23,56                 | 87            | 5.000.000          | 94,43                    |                          | 25,75               |                          |                            | 94,6701               | 4.733.505                  | 0,17         | 0,15          |
|                                            | Deniz Finansal Kiralama A.Ş.                                    | 19.04.2019 | TRFDNFK41914  | 22,29                 | 17            | 15.000.000         | 100,68                   |                          | 24,22               |                          |                            | 106,5261              | 15.978.911                 | 0,58         | 0,51          |
|                                            | Deniz Finansal Kiralama A.Ş.                                    | 05.04.2019 | TRFDNFK41922  | 23,99                 | 94            | 3.000.000          | 92,67                    |                          | 26,21               |                          |                            | 94,1657               | 2.824.972                  | 0,10         | 0,09          |
|                                            | Denizbank A.Ş.                                                  | 25.01.2019 | TRFDZBK11944  | 23,64                 | 24            | 10.000.000         | 96,02                    |                          | 26,43               |                          |                            | 98,4655               | 9.846.550                  | 0,36         | 0,32          |
|                                            | Denizbank A.Ş.                                                  | 08.03.2019 | TRFDZBK31942  | 23,70                 | 66            | 90.000.000         | 94,79                    |                          | 26,12               |                          |                            | 95,8792               | 86.291.294                 | 3,12         | 2,78          |
|                                            | Denizbank A.Ş.                                                  | 22.03.2019 | TRFDZBK31959  | 23,31                 | 80            | 10.000.000         | 94,48                    |                          | 25,52               |                          |                            | 95,1272               | 9.512.718                  | 0,34         | 0,31          |
|                                            | Denizbank A.Ş.                                                  | 26.04.2019 | TRFDZBK41917  | 22,47                 | 24            | 30.000.000         | 100,35                   |                          | 24,44               |                          |                            | 105,5108              | 31.653.251                 | 1,15         | 1,02          |
|                                            | Denizbank A.Ş.                                                  | 26.04.2019 | TRFDZBK41925  | 23,21                 | 115           | 10.000.000         | 92,94                    |                          | 25,10               |                          |                            | 93,1690               | 9.316.901                  | 0,34         | 0,30          |
|                                            | Deniz Faktoring A.Ş.                                            | 04.01.2019 | TRFDZFK11937  | 26,69                 | 3             | 23.000.000         | 95,49                    |                          | 30,55               |                          |                            | 99,7805               | 22.949.520                 | 0,83         | 0,74          |
|                                            | Deniz Faktoring A.Ş.                                            | 15.03.2019 | TRFDZFK31927  | 24,81                 | 73            | 12.000.000         | 93,25                    |                          | 27,40               |                          |                            | 95,2595               | 11.431.144                 | 0,41         | 0,37          |
|                                            | Deniz Faktoring A.Ş.                                            | 03.05.2019 | TRFDZFK31917  | 25,02                 | 122           | 4.500.000          | 88,35                    |                          | 27,16               |                          |                            | 92,2618               | 4.151.779                  | 0,15         | 0,13          |
|                                            | Deniz Geymenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.                          | 08.02.2019 | TRFDZYQ21913  | 26,42                 | 38            | 8.000.000          | 94,17                    |                          | 29,78               |                          |                            | 97,3155               | 7.785.243                  | 0,28         | 0,25          |
|                                            | Eko Faktoring A.Ş.                                              | 02.05.2019 | TRFEKOF51919  | 27,31                 | 30            | 400.000            | 100,64                   |                          | 30,24               |                          |                            | 104,5302              | 418.121                    | 0,02         | 0,01          |
|                                            | Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.                    | 29.04.2019 | TRFERTT41915  | 24,27                 | 13            | 4.000.000          | 100,41                   |                          | 27,19               |                          |                            | 101,4654              | 4.058.617                  | 0,15         | 0,13          |
|                                            | Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.                    | 22.07.2019 | TRFERTT71920  | 37,00                 | 6             | 6.000.000          | 100,00                   |                          | 44,03               |                          |                            | 102,2235              | 6.133.408                  | 0,22         | 0,20          |
|                                            | Fiba Faktoring A.Ş.                                             | 28.02.2019 | TRFFBFK21916  | 28,27                 | 58            | 2.980.000          | 91,23                    |                          | 31,86               |                          |                            | 95,6894               | 2.851.543                  | 0,10         | 0,09          |
|                                            | QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş.                               | 24.01.2019 | TRFFFKR11913  | 28,03                 | 23            | 7.500.000          | 86,31                    |                          | 32,03               |                          |                            | 98,2595               | 7.369.463                  | 0,27         | 0,24          |
|                                            | QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş.                               | 08.01.2019 | TRFFFKR11921  | 23,01                 | 7             | 30.000.000         | 93,81                    |                          | 25,81               |                          |                            | 99,5595               | 29.867.846                 | 1,08         | 0,96          |
|                                            | QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş.                               | 05.02.2019 | TRFFFKR21912  | 22,65                 | 35            | 10.000.000         | 92,69                    |                          | 25,11               |                          |                            | 97,8688               | 9.786.877                  | 0,35         | 0,31          |
|                                            | QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş.                               | 12.02.2019 | TRFFFKR21920  | 22,69                 | 42            | 14.000.000         | 92,78                    |                          | 25,11               |                          |                            | 97,4482               | 13.642.747                 | 0,49         | 0,44          |
|                                            | QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş.                               | 26.02.2019 | TRFFFKR21938  | 25,92                 | 56            | 10.000.000         | 92,54                    |                          | 28,94               |                          |                            | 96,1652               | 9.616.517                  | 0,35         | 0,31          |
|                                            | QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş.                               | 05.03.2021 | TRFFFKR31917  | 23,92                 | 63            | 8.000.000          | 94,74                    |                          | 26,41               |                          |                            | 96,0247               | 7.681.974                  | 0,28         | 0,25          |
|                                            | QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş.                               | 29.04.2019 | TRFFFKR41928  | 23,73                 | 118           | 8.000.000          | 92,04                    |                          | 25,69               |                          |                            | 92,8569               | 7.428.551                  | 0,27         | 0,24          |
|                                            | QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş.                               | 07.05.2019 | TRFFFKR51919  | 26,27                 | 126           | 22.500.000         | 88,61                    |                          | 28,59               |                          |                            | 91,6646               | 20.624.537                 | 0,75         | 0,66          |
|                                            | Fibabanka A.Ş.                                                  | 30.01.2019 | TRFFIBA11912  | 25,92                 | 29            | 20.000.000         | 94,25                    |                          | 29,24               |                          |                            | 97,9770               | 19.595.400                 | 0,71         | 0,63          |

|                                         |            |              |       |     |             |        |       |          |             |      |      |
|-----------------------------------------|------------|--------------|-------|-----|-------------|--------|-------|----------|-------------|------|------|
| Fibabanka A.Ş.                          | 06.02.2019 | TRFFIBA21911 | 24,55 | 36  | 15.000.000  | 94,68  | 27,45 | 97,6294  | 14.644.417  | 0,53 | 0,47 |
| Fibabanka A.Ş.                          | 13.03.2019 | TRFFIBA31910 | 23,73 | 71  | 20.000.000  | 93,95  | 26,11 | 95,5764  | 19.115.277  | 0,69 | 0,61 |
| QNB Finans Faktoring A.Ş.               | 15.01.2019 | TRFFINF1916  | 23,79 | 14  | 4.500.000   | 97,00  | 26,72 | 99,0934  | 4.459.202   | 0,16 | 0,14 |
| QNB Finans Faktoring A.Ş.               | 19.02.2019 | TRFFINF21915 | 22,70 | 49  | 10.000.000  | 91,43  | 25,06 | 97,0350  | 9.703.497   | 0,35 | 0,31 |
| QNB Finans Faktoring A.Ş.               | 20.03.2019 | TRFFINF31914 | 24,34 | 78  | 10.000.000  | 93,83  | 26,78 | 95,0421  | 9.504.212   | 0,34 | 0,31 |
| QNB Finansbank A.Ş.                     | 18.01.2019 | TRFFNBK1945  | 22,01 | 17  | 45.000.000  | 94,72  | 24,49 | 98,9823  | 44.542.052  | 1,61 | 1,43 |
| QNB Finansbank A.Ş.                     | 15.01.2019 | TRFFNBK11952 | 22,05 | 24  | 60.000.000  | 94,86  | 24,47 | 98,5670  | 59.140.174  | 2,14 | 1,90 |
| QNB Finansbank A.Ş.                     | 01.02.2019 | TRFFNBK21928 | 22,11 | 31  | 18.000.000  | 94,99  | 24,49 | 98,1519  | 17.667.337  | 0,64 | 0,57 |
| QNB Finansbank A.Ş.                     | 08.02.2019 | TRFFNBK21936 | 23,54 | 38  | 25.000.000  | 95,20  | 26,18 | 97,6017  | 24.400.415  | 0,88 | 0,78 |
| QNB Finansbank A.Ş.                     | 15.02.2019 | TRFFNBK21944 | 23,81 | 45  | 20.000.000  | 95,18  | 26,44 | 97,1411  | 19.428.226  | 0,70 | 0,63 |
| QNB Finansbank A.Ş.                     | 01.03.2019 | TRFFNBK31927 | 22,06 | 59  | 10.000.000  | 94,75  | 24,20 | 96,5480  | 9.654.801   | 0,35 | 0,31 |
| QNB Finansbank A.Ş.                     | 08.03.2019 | TRFFNBK31935 | 22,01 | 66  | 30.000.000  | 94,82  | 24,09 | 96,1626  | 28.848.791  | 1,04 | 0,93 |
| QNB Finansbank A.Ş.                     | 15.03.2019 | TRFFNBK31950 | 22,05 | 73  | 15.000.000  | 94,87  | 24,09 | 95,7645  | 14.364.668  | 0,52 | 0,46 |
| QNB Finansbank A.Ş.                     | 22.03.2019 | TRFFNBK31968 | 23,21 | 80  | 10.000.000  | 94,91  | 25,40 | 95,1474  | 9.514.735   | 0,34 | 0,31 |
| QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 19.03.2019 | TRFFNYM31917 | 23,77 | 77  | 4.000.000   | 94,44  | 26,10 | 95,2121  | 3.808.484   | 0,14 | 0,12 |
| Garanti Faktoring A.Ş.                  | 21.01.2019 | TRFGFRA11912 | 23,25 | 20  | 12.930.000  | 95,25  | 25,99 | 98,7385  | 12.766.889  | 0,46 | 0,41 |
| Garanti Faktoring A.Ş.                  | 23.01.2019 | TRFGFRA11920 | 23,71 | 22  | 5.950.000   | 95,74  | 26,55 | 98,5871  | 5.865.930   | 0,21 | 0,19 |
| Garanti Faktoring A.Ş.                  | 01.02.2019 | TRFGFRA21911 | 23,98 | 31  | 10.000.000  | 91,04  | 26,79 | 97,9986  | 9.799.864   | 0,35 | 0,32 |
| Garanti Faktoring A.Ş.                  | 30.04.2019 | TRFGFRA41919 | 22,01 | 119 | 5.680.000   | 91,66  | 23,68 | 93,2879  | 5.298.755   | 0,19 | 0,17 |
| Garanti Finansal Kiralama A.Ş.          | 25.01.2019 | TRFGRFK11911 | 22,21 | 24  | 4.400.000   | 94,80  | 24,67 | 98,5565  | 4.336.488   | 0,16 | 0,14 |
| Garanti Finansal Kiralama A.Ş.          | 28.03.2019 | TRFGRFK31919 | 23,72 | 86  | 16.440.000  | 92,48  | 25,96 | 94,6933  | 15.567.572  | 0,56 | 0,50 |
| Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.       | 21.03.2019 | TRFHALK31911 | 23,35 | 79  | 5.000.000   | 94,52  | 25,58 | 95,1760  | 4.758.799   | 0,17 | 0,15 |
| Hektaş Ticaret T.A.Ş.                   | 12.03.2019 | TRFHEKT31916 | 25,04 | 70  | 600.000     | 94,70  | 27,70 | 95,4064  | 572.438     | 0,02 | 0,02 |
| Hektaş Ticaret T.A.Ş.                   | 20.09.2019 | TRFHEKT91910 | 25,23 | 80  | 7.000.000   | 100,00 | 27,72 | 100,0767 | 7.005.369   | 0,25 | 0,23 |
| Halk Faktoring A.Ş.                     | 16.01.2019 | TRFHFA11918  | 23,78 | 15  | 3.170.000   | 93,15  | 26,70 | 99,0294  | 3.139.233   | 0,11 | 0,10 |
| Halk Faktoring A.Ş.                     | 20.02.2019 | TRFHFA121917 | 21,35 | 50  | 7.000.000   | 91,43  | 23,42 | 97,1513  | 6.800.590   | 0,25 | 0,22 |
| Halk Finansal Kiralama A.Ş.             | 09.01.2019 | TRFHLFK11912 | 22,65 | 8   | 15.000.000  | 93,15  | 25,35 | 99,5047  | 14.925.708  | 0,54 | 0,48 |
| Halk Finansal Kiralama A.Ş.             | 06.03.2019 | TRFHLFK31910 | 22,41 | 64  | 2.000.000   | 92,02  | 24,58 | 96,2091  | 1.924.182   | 0,07 | 0,06 |
| İş Faktoring A.Ş.                       | 22.01.2019 | TRIFSFA1924  | 24,60 | 21  | 24.150.000  | 96,05  | 27,67 | 98,6004  | 23.812.005  | 0,86 | 0,77 |
| İş Finansal Kiralama A.Ş.               | 10.01.2019 | TRISFNF1919  | 23,08 | 9   | 4.000.000   | 87,13  | 25,87 | 99,4327  | 3.977.308   | 0,14 | 0,13 |
| İş Finansal Kiralama A.Ş.               | 25.01.2019 | TRISFNF1927  | 23,30 | 24  | 37.050.000  | 87,13  | 26,01 | 98,4873  | 36.489.531  | 1,32 | 1,17 |
| İş Finansal Kiralama A.Ş.               | 10.01.2019 | TRISFNF1935  | 23,03 | 9   | 10.150.000  | 93,33  | 25,82 | 99,4337  | 10.092.521  | 0,37 | 0,32 |
| İş Finansal Kiralama A.Ş.               | 12.03.2019 | TRISFNF31917 | 22,01 | 70  | 12.910.000  | 92,06  | 24,05 | 95,9396  | 12.385.807  | 0,45 | 0,40 |
| İş Finansal Kiralama A.Ş.               | 19.03.2019 | TRISFNF31925 | 22,01 | 77  | 23.960.000  | 92,29  | 24,00 | 95,5519  | 22.894.235  | 0,83 | 0,74 |
| İş Finansal Kiralama A.Ş.               | 28.03.2019 | TRISFNF31933 | 24,61 | 86  | 45.550.000  | 92,11  | 27,02 | 94,5053  | 43.047.152  | 1,56 | 1,38 |
| İş Finansal Kiralama A.Ş.               | 03.04.2019 | TRISFNF41924 | 23,97 | 92  | 10.000.000  | 92,62  | 26,20 | 94,2886  | 9.428.862   | 0,34 | 0,30 |
| İş Yatırım Menkul Kıymet A.Ş.           | 25.01.2019 | TRISMD119A3  | 23,44 | 24  | 10.000.000  | 96,48  | 26,19 | 98,4777  | 9.847.772   | 0,36 | 0,32 |
| İş Yatırım Menkul Kıymet A.Ş.           | 30.01.2019 | TRISMD119B1  | 23,24 | 29  | 15.000.000  | 96,52  | 25,89 | 98,1825  | 14.727.371  | 0,53 | 0,47 |
| İş Yatırım Menkul Kıymet A.Ş.           | 17.01.2019 | TRISMD11940  | 24,09 | 16  | 16.100.000  | 96,19  | 27,07 | 98,9524  | 15.931.335  | 0,58 | 0,51 |
| İş Yatırım Menkul Kıymet A.Ş.           | 24.01.2019 | TRISMD11965  | 22,01 | 23  | 20.000.000  | 96,08  | 24,43 | 98,6286  | 19.725.725  | 0,71 | 0,63 |
| İş Yatırım Menkul Kıymet A.Ş.           | 24.01.2019 | TRISMD11973  | 23,66 | 23  | 10.000.000  | 93,80  | 26,47 | 98,5271  | 9.852.705   | 0,36 | 0,32 |
| İş Yatırım Menkul Kıymet A.Ş.           | 25.01.2019 | TRISMD11999  | 23,67 | 24  | 20.000.000  | 96,33  | 26,48 | 98,4630  | 19.692.605  | 0,71 | 0,63 |
| İş Yatırım Menkul Kıymet A.Ş.           | 05.02.2019 | TRISMD21923  | 22,55 | 35  | 10.000.000  | 89,48  | 25,00 | 97,8773  | 9.787.730   | 0,35 | 0,31 |
| İş Yatırım Menkul Kıymet A.Ş.           | 15.02.2019 | TRISMD21964  | 23,30 | 45  | 10.000.000  | 96,47  | 25,82 | 97,2003  | 9.720.027   | 0,35 | 0,31 |
| Lider Faktoring A.Ş.                    | 22.03.2019 | TRFLDFK31919 | 24,65 | 80  | 11.000.000  | 100,04 | 27,03 | 100,4699 | 11.051.685  | 0,40 | 0,36 |
| Lider Faktoring A.Ş.                    | 05.04.2019 | TRFLDFK41918 | 23,95 | 3   | 2.600.000   | 100,57 | 26,19 | 107,7598 | 2.801.754   | 0,10 | 0,09 |
| MLP Sağlık Hizmetleri A.Ş.              | 15.03.2019 | TRFMLPC31916 | 32,68 | 17  | 2.300.000   | 100,18 | 38,05 | 101,3320 | 2.330.636   | 0,08 | 0,08 |
| Nürol Yatırım Bankası A.Ş.              | 17.01.2019 | TRFNURL11914 | 27,93 | 16  | 2.000.000   | 93,38  | 32,00 | 98,7870  | 1.975.741   | 0,07 | 0,06 |
| Nürol Yatırım Bankası A.Ş.              | 25.01.2019 | TRFNURL11922 | 23,86 | 24  | 3.000.000   | 93,50  | 26,71 | 98,4510  | 2.955.531   | 0,11 | 0,10 |
| Nürol Yatırım Bankası A.Ş.              | 11.01.2019 | TRFNURL11930 | 27,77 | 10  | 5.000.000   | 94,75  | 31,87 | 99,2429  | 4.962.144   | 0,18 | 0,16 |
| Nürol Yatırım Bankası A.Ş.              | 06.02.2019 | TRFNURL12913 | 26,88 | 36  | 12.000.000  | 93,58  | 30,37 | 97,4108  | 11.689.299  | 0,42 | 0,38 |
| Nürol Yatırım Bankası A.Ş.              | 15.02.2019 | TRFNURL21921 | 26,00 | 45  | 12.000.000  | 93,80  | 29,17 | 96,8857  | 11.626.280  | 0,42 | 0,37 |
| Nürol Yatırım Bankası A.Ş.              | 15.03.2019 | TRFNURL31912 | 25,64 | 73  | 20.000.000  | 92,98  | 28,40 | 95,1102  | 19.022.050  | 0,69 | 0,61 |
| Nürol Yatırım Bankası A.Ş.              | 06.03.2019 | TRFNURL31920 | 24,22 | 64  | 5.000.000   | 94,24  | 26,77 | 95,9157  | 4.795.783   | 0,17 | 0,15 |
| Nürol Yatırım Bankası A.Ş.              | 01.03.2019 | TRFNURL31938 | 23,85 | 59  | 8.000.000   | 95,60  | 26,36 | 96,2784  | 7.702.271   | 0,28 | 0,25 |
| Nürol Yatırım Bankası A.Ş.              | 27.06.2019 | TRFNURL61919 | 24,14 | 177 | 2.000.000   | 89,21  | 25,64 | 89,4932  | 1.789.864   | 0,06 | 0,06 |
| Odea Bank A.Ş.                          | 11.03.2019 | TRFODEA31925 | 23,39 | 69  | 10.000.000  | 95,39  | 25,72 | 95,7545  | 9.575.454   | 0,35 | 0,31 |
| Orfin Finansman A.Ş.                    | 05.04.2019 | TRFORFN41916 | 24,23 | 94  | 5.000.000   | 91,38  | 26,49 | 94,1124  | 4.705.620   | 0,17 | 0,15 |
| Otokeç Otomotiv A.Ş.                    | 19.04.2019 | TRFOTK041910 | 25,89 | 108 | 4.200.000   | 87,31  | 28,33 | 92,8662  | 3.900.381   | 0,14 | 0,13 |
| Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.       | 15.02.2019 | TRFOYMD21911 | 24,15 | 45  | 2.500.000   | 94,02  | 26,86 | 97,1013  | 2.427.533   | 0,09 | 0,08 |
| Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.       | 15.03.2019 | TRFOYMD31910 | 23,64 | 73  | 5.000.000   | 93,97  | 25,99 | 95,4728  | 4.773.641   | 0,17 | 0,15 |
| Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.       | 17.04.2019 | TRFOYMD41919 | 24,03 | 106 | 4.000.000   | 92,63  | 26,14 | 93,4610  | 3.738.442   | 0,14 | 0,12 |
| Pasha Yatırım Bankası A.Ş.              | 09.01.2019 | TRFPASH11917 | 23,71 | 8   | 2.000.000   | 95,13  | 26,68 | 99,4816  | 1.989.633   | 0,07 | 0,06 |
| Pasha Yatırım Bankası A.Ş.              | 08.02.2019 | TRFPASH21916 | 25,97 | 38  | 3.000.000   | 94,06  | 29,21 | 97,3603  | 2.920.808   | 0,11 | 0,09 |
| Şekerbank T.A.Ş.                        | 28.02.2019 | TRFSKBK21927 | 24,34 | 58  | 60.000.000  | 94,60  | 26,97 | 96,2668  | 57.760.086  | 2,09 | 1,86 |
| Şeker Finansal Kiralama A.Ş.            | 05.02.2019 | TRFSKFK21910 | 22,77 | 1   | 9.000.000   | 100,28 | 25,26 | 101,9583 | 9.176.243   | 0,33 | 0,30 |
| Vakıf Faktoring A.Ş.                    | 02.04.2019 | TRFSKFK41918 | 22,75 | 21  | 2.000.000   | 99,94  | 25,24 | 100,7462 | 2.014.924   | 0,07 | 0,06 |
| Şeker Yatırım Menkul Değer A.Ş.         | 06.03.2019 | TRFSKMD31910 | 24,76 | 64  | 2.000.000   | 94,56  | 27,43 | 95,8278  | 1.916.555   | 0,07 | 0,06 |
| Teb Finansman A.Ş.                      | 31.05.2019 | TRFTBTF51915 | 23,39 | 150 | 4.000.000   | 89,19  | 25,02 | 91,2081  | 3.648.325   | 0,13 | 0,12 |
| T.C. Ziraat Bankası A.Ş.                | 11.01.2019 | TRFTCZB11913 | 21,83 | 10  | 30.000.000  | 95,34  | 24,31 | 99,4040  | 29.821.185  | 1,08 | 0,96 |
| T.C. Ziraat Bankası A.Ş.                | 18.01.2019 | TRFTCZB11921 | 24,25 | 17  | 70.000.000  | 95,47  | 27,27 | 98,8800  | 69.215.979  | 2,50 | 2,23 |
| T.C. Ziraat Bankası A.Ş.                | 01.02.2019 | TRFTCZB21912 | 23,35 | 11  | 135.000.000 | 95,62  | 26,02 | 98,0498  | 132.367.256 | 4,79 | 4,26 |
| T.C. Ziraat Bankası A.Ş.                | 22.02.2019 | TRFTCZB21920 | 22,98 | 52  | 30.000.000  | 95,32  | 25,38 | 96,8210  | 29.046.299  | 1,05 | 0,93 |
| T.C. Ziraat Bankası A.Ş.                | 22.03.2019 | TRFTCZB31911 | 23,16 | 80  | 15.000.000  | 94,80  | 25,34 | 95,1569  | 14.273.535  | 0,52 | 0,46 |
| Türkiye Halk Bankası A.Ş.               | 11.01.2019 | TRFTHAL11914 | 22,84 | 10  | 11.200.000  | 94,15  | 25,57 | 99,3764  | 11.130.162  | 0,40 | 0,36 |
| Türkiye Halk Bankası A.Ş.               | 25.01.2019 | TRFTHAL11922 | 21,60 | 24  | 45.000.000  | 93,72  | 23,92 | 98,5958  | 44.368.121  | 1,61 | 1,43 |
| Türkiye Halk Bankası A.Ş.               | 01.02.2019 | TRFTHAL21913 | 25,16 | 31  | 2.000.000   | 93,97  | 28,26 | 97,9025  | 1.958.050   | 0,07 | 0,06 |
| Türkiye Halk Bankası A.Ş.               | 08.02.2019 | TRFTHAL21921 | 21,90 | 38  | 65.000.000  | 94,17  | 24,17 | 97,7652  | 63.547.376  | 2,30 | 2,04 |
| Türkiye Halk Bankası A.Ş.               | 15.02.2019 | TRFTHAL21939 | 23,82 | 45  | 6.000.000   | 94,30  | 26,47 | 97,1390  | 5.828.340   | 0,21 | 0,19 |
| Türkiye Halk Bankası A.Ş.               | 15.02.2019 | TRFTHAL21947 | 23,24 | 45  | 3.000.000   | 94,85  | 25,75 | 97,2067  | 2.916.200   | 0,11 | 0,09 |
| Türkiye Halk Bankası A.Ş.               | 15.03.2019 | TRFTHAL31912 | 21,78 | 73  | 2.600.000   | 94,81  | 23,76 | 95,8156  | 2.491.205   | 0,09 | 0,08 |
| Türkiye Halk Bankası A.Ş.               | 12.03.2019 | TRFTHAL31920 | 23,81 | 80  | 10.000.000  | 94,76  | 23,75 | 95,4209  | 9.542.496   | 0,35 | 0,31 |
| Türkiye İş Bankası A.Ş.                 | 25.03.2019 | TRFTİSB11923 | 23,49 | 24  | 3.000.000   | 95,62  | 26,25 | 98,4751  | 2.954.252   | 0,11 | 0,10 |
| Creditiwest Faktoring A.Ş.              | 23.01.2019 | TRFTWPC11915 | 21,45 | 22  | 3.000.000   | 90,26  | 23,75 | 98,7204  | 2.961.612   | 0,11 | 0,10 |
| Vakıf Faktoring A.Ş.                    | 18.01.2019 | TRFVFAS11919 | 19,59 | 17  | 31.300.000  | 92,09  | 21,53 | 99,0935  | 31.016.271  | 1,12 | 1,00 |
| Vakıf Faktoring A.Ş.                    | 09.05.2019 | TRFVFAS51915 | 23,84 | 128 | 6.800.000   | 91,57  | 25,73 | 92,2638  | 6.273.941   | 0,23 | 0,20 |
| Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.         | 18         |              |       |     |             |        |       |          |             |      |      |

|                                      |                                         |            |                  |       |       |               |        |            |          |               |          |               |        |        |
|--------------------------------------|-----------------------------------------|------------|------------------|-------|-------|---------------|--------|------------|----------|---------------|----------|---------------|--------|--------|
|                                      | Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.              | 14.02.2019 | TRFYKKBK21933    | 23,49 | 44    | 5.000.000     | 94,44  | 26,06      | 97,2395  | 4.861.976     | 0,18     | 0,16          |        |        |
|                                      | Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.              | 14.02.2019 | TRFYKKBK21941    | 22,94 | 44    | 2.000.000     | 95,68  | 25,39      | 97,3016  | 1.946.033     | 0,07     | 0,06          |        |        |
|                                      | Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.       | 11.01.2019 | TRFYKFK11919     | 22,76 | 10    | 6.000.000     | 93,58  | 25,47      | 99,3786  | 5.962.717     | 0,22     | 0,19          |        |        |
|                                      | Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.       | 21.01.2019 | TRFYKFK11927     | 21,89 | 20    | 6.000.000     | 93,85  | 24,31      | 98,8115  | 5.928.687     | 0,21     | 0,19          |        |        |
|                                      | Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.       | 03.05.2019 | TRFYKFK51915     | 23,93 | 122   | 12.000.000    | 88,29  | 25,89      | 92,5739  | 11.108.867    | 0,40     | 0,36          |        |        |
|                                      | Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 23.01.2019 | TRFYKYM11916     | 21,70 | 22    | 20.000.000    | 94,30  | 24,06      | 98,7054  | 19.741.079    | 0,71     | 0,64          |        |        |
|                                      | Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 13.02.2019 | TRFYKYM21915     | 21,80 | 43    | 25.000.000    | 93,96  | 24,01      | 97,4897  | 24.372.414    | 0,88     | 0,78          |        |        |
|                                      | Zorlu Enerji Elektrik Üretimi A.Ş.      | 22.02.2019 | TRFZORN21916     | 18,99 | 52    | 6.000.000     | 100,00 | 20,74      | 100,3121 | 6.018.727     | 0,22     | 0,19          |        |        |
|                                      | Zorlu Enerji Elektrik Üretimi A.Ş.      | 31.05.2019 | TRFZORN51913     | 29,74 | 150   | 5.000.000     | 88,06  | 32,39      | 89,0811  | 4.454.053     | 0,16     | 0,14          |        |        |
| ARA GRUP TOPLAMI                     |                                         |            |                  |       |       | 1.994.370.000 |        |            |          | 1.946.700.809 | 70,44    | 62,62         |        |        |
| A.2. KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANMA ARAÇLARI |                                         |            |                  |       |       |               |        |            |          |               |          |               |        |        |
| Devlet Tahvili                       | T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı    | 05.02.2020 | TRT050220T17     | 19,87 | 379   | 8.500.000     | 79,38  | 20,86      | 91,1464  | 7.747.446     | 0,28     | 0,25          |        |        |
|                                      | T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı    | 10.07.2019 | TRT100719T18     | 20,59 | 182   | 3.000.000     | 91,99  | 21,65      | 98,3429  | 2.950.288     | 0,11     | 0,09          |        |        |
|                                      | T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı    | 11.12.2019 | TRT111219T10     | 19,01 | 344   | 2.599.000     | 82,92  | 19,11      | 84,7696  | 2.203.162     | 0,08     | 0,07          |        |        |
|                                      | T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı    | 12.06.2019 | TRT120619T17     | 20,70 | 162   | 148.900.000   | 84,34  | 21,89      | 91,5658  | 136.341.461   | 4,93     | 4,39          |        |        |
|                                      | T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı    | 13.11.2019 | TRT131119T19     | 20,14 | 305   | 10.200.000    | 94,39  | 21,15      | 96,2167  | 9.814.104     | 0,36     | 0,32          |        |        |
|                                      | T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı    | 15.05.2019 | TRT150519T15     | 21,10 | 134   | 93.300.000    | 96,40  | 22,53      | 97,9417  | 91.379.574    | 3,31     | 2,94          |        |        |
|                                      | T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı    | 20.02.2019 | TRT200219T11     | 36,45 | 50    | 115.500.000   | 154,46 | 42,71      | 169,8655 | 196.194.653   | 7,10     | 6,31          |        |        |
|                                      | T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı    | 27.03.2019 | TRT270319T13     | 21,12 | 85    | 12.980.000    | 96,13  | 22,89      | 100,2558 | 13.013.198    | 0,47     | 0,42          |        |        |
| ARA GRUP TOPLAMI                     |                                         |            |                  |       |       | 394.979.000   |        |            |          | 459.643.885   | 16,63    | 14,79         |        |        |
| GRUP TOPLAMI                         |                                         |            |                  |       |       | 2.741.149.000 |        |            |          | 2.763.739.381 | 100,00   | 88,91         |        |        |
| B. KİRA SERTİFİKALARI                |                                         |            |                  |       |       |               |        |            |          |               |          |               |        |        |
|                                      | Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.      | 03.04.2019 | TRDBRKT41915     | 22,34 | 92    | 10.000.000    | 100,00 | 24,22      | 100,4524 | 10.045.244    | 25,85    | 0,32          |        |        |
|                                      | Nurol Yatırım Bankası A.Ş.              | 27.06.2019 | TRDNVKA61928     | 24,00 | 177   | 10.000.000    | 100,00 | 25,44      | 100,3110 | 10.031.102    | 25,81    | 0,32          |        |        |
|                                      | Ziraat Katılım Bankası A.Ş.             | 03.04.2019 | TRDZKBV41914     | 22,25 | 92    | 5.000.000     | 100,00 | 24,12      | 100,3559 | 5.017.794     | 12,91    | 0,16          |        |        |
|                                      | T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı    | 12.02.2020 | TRD120220T16     | 18,20 | 374   | 200.000       | 94,72  | 19,03      | 99,4746  | 198.949       | 0,51     | 0,01          |        |        |
|                                      | T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı    | 12.10.2022 | TRD121022T14     | 2,02  | 1.380 | 100.000       | 120,38 | 2,03       | 133,3863 | 133.386       | 0,34     | 0,00          |        |        |
|                                      | T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı    | 13.02.2019 | TRD130219T18     | 17,14 | 43    | 740.000       | 99,79  | 18,49      | 103,4262 | 765.354       | 1,97     | 0,02          |        |        |
|                                      | T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı    | 18.11.2020 | TRD181120T19     | 18,51 | 602   | 5.000.000     | 100,47 | 19,37      | 101,0091 | 5.050.456     | 12,99    | 0,16          |        |        |
|                                      | T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı    | 23.09.2020 | TRD230920T24     | 17,91 | 526   | 6.590.000     | 111,22 | 18,71      | 115,6895 | 7.623.939     | 19,62    | 0,25          |        |        |
| GRUP TOPLAMI                         |                                         |            |                  |       |       | 37.630.000    |        |            |          | 38.866.223    | 100,00   | 1,25          |        |        |
| C. DİĞER VARLIKLAR                   |                                         |            |                  |       |       |               |        |            |          |               |          |               |        |        |
| C.1. Ters Repolar                    |                                         | 02.01.2019 | TRT060121T16     | 17,19 | 1     | 388.365       | 223,57 | 31.12.2018 | 18,75    | 173.547,00    | 223,6758 | 388.183       | 0,13   | 0,01   |
|                                      |                                         | 02.01.2019 | TRT060121T16     | 25,03 | 1     | 10.013.715    | 223,57 | 31.12.2018 | 28,42    | 4.472.872,00  | 223,7233 | 10.006.855    | 3,27   | 0,32   |
|                                      |                                         | 02.01.2019 | TRT060121T16     | 25,03 | 1     | 3.504.800     | 223,57 | 31.12.2018 | 28,42    | 1.565.505,00  | 223,7233 | 3.502.399     | 1,14   | 0,11   |
|                                      |                                         | 02.01.2019 | TRT060121T16     | 25,48 | 1     | 1.502.094     | 216,56 | 31.12.2018 | 29,00    | 692.650,00    | 216,7107 | 1.501.047     | 0,49   | 0,05   |
|                                      |                                         | 02.01.2019 | TRT060121T16     | 25,48 | 1     | 3.504.887     | 216,56 | 31.12.2018 | 29,00    | 1.616.180,00  | 216,7112 | 3.502.442     | 1,14   | 0,11   |
|                                      |                                         | 02.01.2019 | TRT060121T16     | 25,48 | 1     | 5.006.981     | 216,56 | 31.12.2018 | 29,00    | 2.308.825,00  | 216,7115 | 5.003.489     | 1,64   | 0,16   |
|                                      |                                         | 02.01.2019 | TRT060121T16     | 25,48 | 1     | 1.502.094     | 216,56 | 31.12.2018 | 29,00    | 692.650,00    | 216,7107 | 1.501.047     | 0,49   | 0,05   |
|                                      |                                         | 02.01.2019 | TRT060121T16     | 25,03 | 1     | 10.013.715    | 223,57 | 31.12.2018 | 28,42    | 4.472.872,00  | 223,7233 | 10.006.855    | 3,27   | 0,32   |
|                                      |                                         | 02.01.2019 | TRT060121T16     | 25,03 | 1     | 10.013.715    | 223,57 | 31.12.2018 | 28,42    | 4.472.872,00  | 223,7233 | 10.006.855    | 3,27   | 0,32   |
|                                      |                                         | 02.01.2019 | TRT180123T10     | 25,47 | 1     | 4.506.280     | 87,78  | 31.12.2018 | 28,98    | 5.126.490,00  | 87,8406  | 4.503.139     | 1,47   | 0,14   |
|                                      |                                         | 02.01.2019 | TRT180123T10     | 25,47 | 1     | 5.507.676     | 87,78  | 31.12.2018 | 28,98    | 6.265.710,00  | 87,8406  | 5.503.837     | 1,80   | 0,18   |
|                                      |                                         | 02.01.2019 | TRT180123T10     | 25,47 | 1     | 6.008.374     | 87,78  | 31.12.2018 | 28,98    | 6.835.315,00  | 87,8407  | 6.004.185     | 1,96   | 0,19   |
|                                      |                                         | 02.01.2019 | TRT180123T10     | 25,47 | 1     | 8.511.863     | 87,78  | 31.12.2018 | 28,98    | 9.683.365,00  | 87,8406  | 8.505.929     | 2,78   | 0,27   |
|                                      |                                         | 02.01.2019 | TRT180123T10     | 25,47 | 1     | 1.502.093     | 87,78  | 31.12.2018 | 28,98    | 1.708.835,00  | 87,8403  | 1.501.046     | 0,49   | 0,05   |
|                                      |                                         | 02.01.2019 | TRT180123T10     | 25,47 | 1     | 8.511.863     | 87,78  | 31.12.2018 | 28,98    | 9.683.365,00  | 87,8406  | 8.505.929     | 2,78   | 0,27   |
|                                      |                                         | 02.01.2019 | TRT180123T10     | 25,47 | 1     | 4.005.582     | 87,78  | 31.12.2018 | 28,98    | 4.556.880,00  | 87,8406  | 4.002.790     | 1,31   | 0,13   |
| ARA GRUP TOPLAMI                     |                                         |            |                  |       |       | 94.017.813    |        |            |          |               |          | 93.952.884    | 30,70  | 3,02   |
| C.2. Vadeli Mevduat                  | Alternatifbank A.Ş.                     | 11.02.2019 | 3AyaKadarVD-ANF- | 24,00 | 41    | 9.196.077     |        | 11.12.2018 | 26,52    | 24,0000       |          | 9.321.384     | 3,05   | 0,30   |
|                                      | Alternatifbank A.Ş.                     | 06.02.2019 | 3AyaKadarVD-ANF- | 24,10 | 36    | 25.730.137    |        | 06.12.2018 | 26,64    | 24,1000       |          | 26.166.710    | 8,55   | 0,84   |
|                                      | Alternatifbank A.Ş.                     | 22.01.2019 | 3AyaKadarVD-ANF- | 24,50 | 21    | 25.150.288    |        | 21.11.2018 | 27,13    | 24,5000       |          | 25.837.648    | 8,44   | 0,83   |
|                                      | Burgan Bank A.Ş.                        | 04.01.2019 | 3AyaKadarVD-BUR- | 24,85 | 3     | 11.143.567    |        | 14.11.2018 | 27,67    | 24,8500       |          | 11.507.366    | 3,76   | 0,37   |
|                                      | Fibubanka A.Ş.                          | 15.01.2019 | 3AyaKadarVD-FBB- | 25,00 | 14    | 15.514.006    |        | 14.11.2018 | 27,74    | 25,0000       |          | 16.021.651    | 5,24   | 0,52   |
|                                      | Şekerbank T.A.Ş.                        | 17.01.2019 | 3AyaKadarVD-SEK- | 23,75 | 16    | 20.491.178    |        | 14.12.2018 | 26,48    | 23,7500       |          | 20.729.942    | 6,77   | 0,67   |
|                                      | Türkiye Ekonomi Bankası A.Ş.            | 07.01.2019 | 3AyaKadarVD-TEB- | 24,35 | 6     | 20.000.000    |        | 20.11.2018 | 27,08    | 24,3500       |          | 20.559.275    | 6,72   | 0,66   |
|                                      | Türkiye Halk Bankası A.Ş.               | 08.02.2019 | 3AyaKadarVD-THL- | 23,50 | 38    | 71.517.620    |        | 25.12.2018 | 26,07    | 23,5000       |          | 71.836.065    | 23,47  | 2,31   |
| ARA GRUP TOPLAMI                     |                                         |            |                  |       |       | 198.742.872   |        |            |          |               |          | 201.980.040   | 66,00  | 6,50   |
| C.3. Katılım Hesabı                  | Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.     | 01.02.2019 | 3AyaKadarVD-FKT- | 24,00 | 31    | 10.000.000    |        | 19.12.2018 | 24,00    | 24,0000       |          | 10.085.479    | 3,30   | 0,32   |
| ARA GRUP TOPLAMI                     |                                         |            |                  |       |       | 10.000.000    |        |            |          |               |          | 10.085.479    | 3,30   | 0,32   |
| GRUP TOPLAMI                         |                                         |            |                  |       |       | 302.760.685   |        |            |          |               |          | 306.018.404   | 100,00 | 9,84   |
| FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ          |                                         |            |                  |       |       | 3.081.539.685 |        |            |          |               |          | 3.108.624.007 |        | 100,00 |

## ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 Aralık 2017 Tarihli  
Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (a)

| Sermaye Piyasası Aracı                       | İhraççı                                                    | Vade                      | ISIN Kodu     | Nominal<br>Faiz Oranı | Faiz<br>Ödene | Nominal Değer(1) | Birim Alış Fiyatı<br>(2) | Satın Alış Tarihi<br>(3) | İç Iskonto<br>Oranı | Borsa Sözleşme<br>No (4) | Repo Teminat Tutarı<br>(5) | Günlük Birim<br>Değer | Toplam<br>Değer/Net Varlık | Grup<br>(%) | Toplam<br>(%) |      |
|----------------------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------|-----------------------|---------------|------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------|--------------------------|----------------------------|-----------------------|----------------------------|-------------|---------------|------|
| B.BORÇLANMA ARAÇLARI                         |                                                            |                           |               |                       |               |                  |                          |                          |                     |                          |                            |                       |                            |             |               |      |
| B.1. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI          |                                                            |                           |               |                       |               |                  |                          |                          |                     |                          |                            |                       |                            |             |               |      |
| Tahvil                                       | Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.               | 12.11.2018                | TRFERTTK1810  | 16,97                 | 9             | 6.000.000        | 100,29                   |                          |                     | 18,36                    |                            | 101,3886              | 6.083.315                  | 0,20        | 0,17          |      |
|                                              | Aksa Enerji Üretim A.Ş.                                    | 27.06.2018                | TRSAKSN61815  | 17,79                 | 86            | 3.330.000        | 99,76                    |                          |                     | 19,01                    |                            | 100,1161              | 3.333.866                  | 0,11        | 0,09          |      |
|                                              | Akyürek Tüketim Ürünleri Pazarlama Dağıtım ve Ticaret A.Ş. | 26.04.2019                | TRSAKYP41612  | 15,46                 | 25            | 2.654.366        | 100,66                   |                          |                     | 16,38                    |                            | 104,0683              | 2.762.354                  | 0,09        | 0,08          |      |
|                                              | Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.                        | 01.02.2019                | TRSCLEK21918  | 16,75                 | 32            | 14.500.000       | 100,01                   |                          |                     | 17,83                    |                            | 102,7113              | 14.893.145                 | 0,49        | 0,42          |      |
|                                              | Çelik Motor Ticaret A.Ş.                                   | 15.03.2019                | TRSCCLKM31910 | 14,91                 | 74            | 4.800.000        | 100,00                   |                          |                     | 15,47                    |                            | 104,3865              | 5.010.552                  | 0,17        | 0,14          |      |
|                                              | Doğuş Holding A.Ş.                                         | 01.03.2019                | TRSDOGH31910  | 16,10                 | 60            | 6.950.000        | 100,01                   |                          |                     | 17,10                    |                            | 101,5802              | 7.059.824                  | 0,23        | 0,20          |      |
|                                              | Finansbank A.Ş.                                            | 23.11.2018                | TRSFNBKK1817  | 13,81                 | 46            | 10.000.000       | 100,00                   |                          |                     | 14,54                    |                            | 101,6912              | 10.169.116                 | 0,33        | 0,28          |      |
|                                              | Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.                       | 25.03.2019                | TRSGFYH31914  | 16,23                 | 84            | 4.340.000        | 100,00                   |                          |                     | 17,25                    |                            | 99,9801               | 4.339.134                  | 0,14        | 0,12          |      |
|                                              | Garanti Finansal Kiralama A.Ş.                             | 02.04.2019                | TRSGRFA41911  | 14,13                 | 1             | 6.750.000        | 100,21                   |                          |                     | 14,90                    |                            | 103,4828              | 6.985.090                  | 0,23        | 0,20          |      |
|                                              | Hayat Varlık Yönetim A.Ş.                                  | 04.02.2020                | TRSHYTV22012  | 17,45                 | 36            | 4.950.000        | 100,00                   |                          |                     | 18,62                    |                            | 102,6319              | 5.080.278                  | 0,17        | 0,14          |      |
|                                              | Hayat Varlık Yönetim A.Ş.                                  | 11.09.2020                | TRSHYTV92015  | 19,17                 | 74            | 5.000.000        | 100,01                   |                          |                     | 20,59                    |                            | 100,8888              | 5.044.438                  | 0,17        | 0,14          |      |
|                                              | İC İçtaş Enerji Yatırım Holding A.Ş.                       | 12.10.2018                | TRSCICE1818   | 15,54                 | 11            | 6.000.000        | 100,04                   |                          |                     | 16,47                    |                            | 103,6104              | 6.216.626                  | 0,20        | 0,17          |      |
|                                              | Kale Seramik ÇanakKale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.       | 21.06.2018                | TRSKALE61819  | 13,41                 | 80            | 5.000.000        | 100,40                   |                          |                     | 14,10                    |                            | 101,1790              | 5.058.950                  | 0,17        | 0,14          |      |
|                                              | Karsan Otomotiv Sanayii ve Ticaret A.Ş.                    | 23.03.2018                | TRSKRSN31812  | 15,47                 | 81            | 9.500.000        | 100,21                   |                          |                     | 16,39                    |                            | 100,8638              | 9.582.059                  | 0,32        | 0,27          |      |
|                                              | Hayat Varlık Yönetim A.Ş.                                  | 08.06.2018                | TRSLBTV61812  | 17,75                 | 67            | 2.050.000        | 100,01                   |                          |                     | 18,96                    |                            | 101,1661              | 2.073.905                  | 0,07        | 0,06          |      |
|                                              | Limak Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.                       | 22.03.2018                | TRSLMAK31815  | 15,70                 | 80            | 5.000.000        | 100,01                   |                          |                     | 16,65                    |                            | 100,5292              | 5.026.458                  | 0,17        | 0,14          |      |
|                                              | Şekerbank T.A.Ş.                                           | 10.12.2027                | TRSSKBKA2716  | 17,33                 | 21            | 25.000.000       | 100,00                   |                          |                     | 18,77                    |                            | 100,4687              | 25.117.181                 | 0,83        | 0,70          |      |
|                                              | Türkiye Halk Bankası A.Ş.                                  | 22.10.2027                | TRSTHALE2716  | 15,91                 | 21            | 75.000.000       | 99,98                    |                          |                     | 17,12                    |                            | 100,9781              | 75.733.544                 | 2,49        | 2,12          |      |
|                                              | YDA İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.                          | 14.02.2020                | TRSYDAT22015  | 11,72                 | 46            | 17.500.000       | 100,00                   |                          |                     | 12,30                    |                            | 100,6077              | 17.606.343                 | 0,58        | 0,49          |      |
|                                              | YDA İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.                          | 24.07.2018                | TRSYDAT71814  | 15,59                 | 22            | 19.110.000       | 99,53                    |                          |                     | 16,52                    |                            | 102,7001              | 19.625.997                 | 0,65        | 0,55          |      |
|                                              | Zorlu Osmangazi Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.              | 31.05.2019                | TRSZOES51913  | 18,00                 | 64            | 5.000.000        | 100,00                   |                          |                     | 19,25                    |                            | 101,3112              | 5.065.559                  | 0,17        | 0,14          |      |
|                                              |                                                            |                           |               |                       |               |                  | 238.434.366              |                          |                     |                          |                            |                       |                            | 241.867.733 | 7,96          | 6,77 |
|                                              | ARA GRUP TOPLAMI                                           |                           |               |                       |               |                  |                          |                          |                     |                          |                            |                       |                            |             |               |      |
|                                              | Finansman Bonosu                                           | Akbank T.A.Ş.             | 20.02.2018    | TRFAKBK21826          | 14,35         | 50               | 30.000.000               | 95,79                    |                     |                          | 15,27                      |                       | 98,0668                    | 29.420.039  | 0,97          | 0,82 |
|                                              |                                                            | Akbank T.A.Ş.             | 12.03.2018    | TRFAKBK31817          | 13,55         | 70               | 2.000.000                | 95,79                    |                     |                          | 14,31                      |                       | 97,4613                    | 1.949.226   | 0,06          | 0,05 |
|                                              |                                                            | Akbank T.A.Ş.             | 22.03.2018    | TRFAKBK31833          | 14,03         | 80               | 15.000.000               | 96,57                    |                     |                          | 14,82                      |                       | 97,0080                    | 14.551.202  | 0,48          | 0,41 |
|                                              |                                                            | Akbank T.A.Ş.             | 20.04.2018    | TRFAKBKA41824         | 14,01         | 109              | 5.000.000                | 95,29                    |                     |                          | 14,71                      |                       | 95,9731                    | 4.798.657   | 0,16          | 0,13 |
|                                              |                                                            | Ak Finansal Kiralama A.Ş. | 14.02.2018    | TRFAKFKA21819         | 13,53         | 44               | 20.000.000               | 93,75                    |                     |                          | 14,36                      |                       | 98,3913                    | 19.678.267  | 0,65          | 0,55 |
|                                              |                                                            | Ak Finansal Kiralama A.Ş. | 21.03.2018    | TRFAKFKA31818         | 13,47         | 79               | 7.000.000                | 93,82                    |                     |                          | 14,20                      |                       | 97,1590                    | 6.801.128   | 0,22          | 0,19 |
|                                              |                                                            | Ak Finansal Kiralama A.Ş. | 07.05.2018    | TRFAKFKA51816         | 13,95         | 126              | 10.000.000               | 94,34                    |                     |                          | 14,59                      |                       | 95,3937                    | 9.539.370   | 0,31          | 0,27 |
| Ak Finansal Kiralama A.Ş.                    |                                                            | 08.06.2018                | TRFAKFKA61815 | 14,54                 | 158           | 20.000.000       | 93,81                    |                          |                     | 15,14                    |                            | 94,0627               | 18.812.546                 | 0,62        | 0,53          |      |
| Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.            |                                                            | 18.01.2018                | TRFALFK11818  | 13,61                 | 17            | 9.000.000        | 94,18                    |                          |                     | 14,53                    |                            | 99,3685               | 8.943.167                  | 0,29        | 0,25          |      |
| Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.            |                                                            | 06.04.2018                | TRFALFK41815  | 14,27                 | 95            | 15.000.000       | 95,19                    |                          |                     | 15,04                    |                            | 96,4097               | 14.461.461                 | 0,48        | 0,40          |      |
| Bank Pozitif Kredi ve Kalkınma Bankası A.Ş.  |                                                            | 10.01.2018                | TRFCCKB11815  | 13,81                 | 9             | 2.000.000        | 96,14                    |                          |                     | 14,79                    |                            | 99,6596               | 1.993.192                  | 0,07        | 0,06          |      |
| Bank Pozitif Kredi ve Kalkınma Bankası A.Ş.  |                                                            | 14.03.2018                | TRFCCKB31813  | 14,35                 | 72            | 8.000.000        | 95,81                    |                          |                     | 15,20                    |                            | 97,2393               | 7.779.148                  | 0,26        | 0,22          |      |
| Deniz Finansal Kiralama A.Ş.                 |                                                            | 26.01.2018                | TRFDNFK11818  | 13,60                 | 25            | 25.000.000       | 94,54                    |                          |                     | 14,50                    |                            | 99,0745               | 24.768.621                 | 0,82        | 0,69          |      |
| Deniz Finansal Kiralama A.Ş.                 |                                                            | 09.02.2018                | TRFDNFK21817  | 13,93                 | 39            | 43.010.000       | 93,73                    |                          |                     | 14,83                    |                            | 98,5294               | 42.377.488                 | 1,40        | 1,19          |      |
| Deniz Finansal Kiralama A.Ş.                 |                                                            | 09.03.2018                | TRFDNFK31816  | 14,14                 | 67            | 4.000.000        | 90,44                    |                          |                     | 14,98                    |                            | 97,4633               | 3.898.532                  | 0,13        | 0,11          |      |
| Deniz Finansal Kiralama A.Ş.                 |                                                            | 20.04.2018                | TRFDNFK41815  | 14,20                 | 109           | 9.200.000        | 93,78                    |                          |                     | 14,92                    |                            | 95,9217               | 8.824.796                  | 0,29        | 0,25          |      |
| Deniz Finansal Kiralama A.Ş.                 |                                                            | 20.04.2018                | TRFDNFK41823  | 14,19                 | 109           | 10.000.000       | 94,29                    |                          |                     | 14,91                    |                            | 95,9247               | 9.592.465                  | 0,32        | 0,27          |      |
| Denizbank A.Ş.                               |                                                            | 19.01.2018                | TRFDZBK11811  | 13,45                 | 18            | 5.000.000        | 96,20                    |                          |                     | 14,35                    |                            | 99,3390               | 4.966.952                  | 0,16        | 0,14          |      |
| Denizbank A.Ş.                               |                                                            | 19.01.2018                | TRFDZBK11829  | 13,60                 | 18            | 7.000.000        | 97,06                    |                          |                     | 14,52                    |                            | 99,3319               | 6.953.234                  | 0,23        | 0,19          |      |
| Denizbank A.Ş.                               |                                                            | 02.02.2018                | TRFDZBK21810  | 13,52                 | 32            | 13.000.000       | 95,76                    |                          |                     | 14,39                    |                            | 98,8251               | 12.847.264                 | 0,42        | 0,36          |      |
| Denizbank A.Ş.                               |                                                            | 02.02.2018                | TRFDZBK21828  | 13,50                 | 32            | 10.000.000       | 95,23                    |                          |                     | 14,37                    |                            | 98,8268               | 9.882.683                  | 0,33        | 0,28          |      |
| Denizbank A.Ş.                               |                                                            | 02.03.2018                | TRFDZBK31827  | 13,61                 | 60            | 80.000.000       | 94,96                    |                          |                     | 14,40                    |                            | 97,8063               | 78.245.025                 | 2,58        | 2,19          |      |
| Denizbank A.Ş.                               |                                                            | 13.04.2018                | TRFDZBK41834  | 14,69                 | 102           | 42.000.000       | 95,14                    |                          |                     | 15,48                    |                            | 96,0469               | 40.339.686                 | 1,33        | 1,13          |      |
| Deniz Factoring A.Ş.                         |                                                            | 12.01.2018                | TRFDZFK11812  | 13,61                 | 11            | 15.000.000       | 95,67                    |                          |                     | 14,55                    |                            | 99,5904               | 14.938.562                 | 0,49        | 0,42          |      |
| Deniz Factoring A.Ş.                         |                                                            | 23.02.2018                | TRFDZFK21811  | 13,64                 | 53            | 15.000.000       | 93,61                    |                          |                     | 14,46                    |                            | 98,0527               | 14.707.911                 | 0,48        | 0,41          |      |
| Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. |                                                            | 07.05.2018                | TRFERTT51815  | 16,39                 | 7             | 4.000.000        | 99,97                    |                          |                     | 17,69                    |                            | 100,9898              | 4.035.954                  | 0,13        | 0,11          |      |
| Fiba Faktoring A.Ş.                          |                                                            | 09.02.2018                | TRFFBFBK21817 | 14,10                 | 39            | 13.000.000       | 93,95                    |                          |                     | 15,02                    |                            | 98,5116               | 12.806.512                 | 0,42        | 0,36          |      |
| Fiba Faktoring A.Ş.                          |                                                            | 03.05.2018                | TRFFBFBK51814 | 14,30                 | 122           | 5.000.000        | 93,40                    |                          |                     | 14,99                    |                            | 95,4252               | 4.771.261                  | 0,16        | 0,13          |      |
| Finans Finansal Kiralama A.Ş.                |                                                            | 13.02.2018                | TRFFFKR21821  | 13,63                 | 43            | 15.100.000       | 95,03                    |                          |                     | 14,48                    |                            | 98,4155               | 14.860.748                 | 0,49        | 0,42          |      |
| Finans Finansal Kiralama A.Ş.                |                                                            | 08.03.2018                | TRFFFKR31812  | 13,80                 | 66            | 5.200.000        | 88,69                    |                          |                     | 14,60                    |                            | 97,5592               | 5.073.080                  | 0,17        | 0,14          |      |
| Finans Finansal Kiralama A.Ş.                |                                                            | 02.03.2018                | TRFFFKR31820  | 13,94                 | 60            | 31.000.000       | 94,92                    |                          |                     | 14,78                    |                            | 97,7538               | 30.303.664                 | 1,00        | 0,85          |      |
| Finans Finansal Kiralama A.Ş.                |                                                            | 16.03.2018                | TRFFFKR31838  | 14,41                 | 74            | 15.000.000       | 94,70                    |                          |                     | 15,26                    |                            | 97,1545               | 14.573.168                 | 0,48        | 0,41          |      |
| Finans Finansal Kiralama A.Ş.                |                                                            | 06.03.2018                | TRFFFKR31846  | 13,95                 | 64            | 20.000.000       | 95,53                    |                          |                     | 14,78                    |                            | 97,6054               | 19.521.073                 | 0,64        | 0,55          |      |
| Finans Finansal Kiralama A.Ş.                |                                                            | 08.05.2018                | TRFFFKR51828  | 14,60                 | 127           | 10.000.000       | 94,45                    |                          |                     | 15,31                    |                            | 95,1518               | 9.515.182                  | 0,31        | 0,27          |      |
| Fibabanka A.Ş.                               |                                                            | 15.01.2018                | TRFFIBA11813  | 13,61                 | 14            | 18.700.000       | 93,74                    |                          |                     | 14,54                    |                            | 99,4792               | 18.602.618                 | 0,61        | 0,52          |      |
| Fibabanka A.Ş.                               |                                                            | 22.01.2018                | TRFFIBA11821  | 13,92                 | 21            | 20.000.000       | 94,07                    |                          |                     | 14,88                    |                            | 99,2031               | 19.840.622                 | 0,65        | 0,56          |      |
| Fibabanka A.Ş.                               |                                                            | 06.02.2018                | TRFFIBA21812  | 13,49                 | 36            | 9.500.000        | 94,11                    |                          |                     | 14,34                    |                            | 98,6838               | 9.374.959                  | 0,31        | 0,26          |      |
| Fibabanka A.Ş.                               |                                                            | 20.02.2018                | TRFFIBA21820  | 13,74                 | 50            | 26.000.000       | 94,11                    |                          |                     | 14,59                    |                            | 98,1472               | 25.518.265                 | 0,84        | 0,71          |      |
| Fibabanka A.Ş.                               |                                                            | 06.03.2018                | TRFFIBA31811  | 13,58                 | 64            | 14.000.000       | 94,28                    |                          |                     | 14,36                    |                            | 97,6678               | 13.673.489                 | 0,45        | 0,38          |      |
| Fibabanka A.Ş.                               |                                                            | 13.03.2018                | TRFFIBA31829  | 13,85                 | 71            | 18.000.000       | 94,48                    |                          |                     | 14,65                    |                            | 97,3688               | 17.526.381                 | 0,58        | 0,49          |      |
| Fibabanka A.Ş.                               |                                                            | 04.04.2018                | TRFFIBA41810  | 14,07                 | 93            | 29.340.000       | 94,55                    |                          |                     | 14,82                    |                            | 96,5310               | 28.322.191                 | 0,93        | 0,79          |      |
| Fibabanka A.Ş.                               |                                                            | 30.05.2018                | TRFFIBA51835  | 14,12                 | 149           | 10.000.000       | 93,37                    |                          |                     | 14,72                    |                            | 94,5353               | 9.453.532                  | 0,31        | 0,26          |      |
| Finans Faktoring A.Ş.                        |                                                            | 15.03.2018                | TRFFINF31815  | 13,68                 | 73            | 20.000.000       | 93,97                    |                          |                     | 14,45                    |                            | 97,3290               | 19.465.810                 | 0,64        | 0,54          |      |
| Finans Faktoring A.Ş.                        |                                                            | 13.06.2018                | TRFFINF61812  | 14,92                 | 163           | 15.000.000       | 93,29                    |                          |                     | 15,54                    |                            | 93,7363               | 14.060.447                 | 0,46        | 0,39          |      |
| Finansbank A.Ş.                              |                                                            | 05.01.2018                | TRFFNBK11820  | 13,55                 | 4             | 26.500.000       | 97,59                    |                          |                     | 14,50                    |                            | 99,8513               | 26.460.607                 | 0,87        | 0,74          |      |
| Finansbank A.Ş.                              |                                                            | 12.01.2018                | TRFFNBK11853  | 13,61                 | 11            | 50.000.000       | 95,70                    |                          |                     | 14,54                    |                            | 99,5905               | 49.795.234                 | 1,64        | 1,39          |      |
| Finansbank A.Ş.                              |                                                            | 26.01.2018                | TRFFNBK11861  | 13,73                 | 25            | 25.000.000       | 95,45                    |                          |                     | 14,64                    |                            | 99,0662               | 24.766.538                 | 0,82        | 0,69          |      |
| Finansbank A.Ş.                              |                                                            | 19.01.2018                | TRFFNBK11879  | 13,57                 |               |                  |                          |                          |                     |                          |                            |                       |                            |             |               |      |

|                                         |            |               |       |     |            |        |       |          |            |      |      |
|-----------------------------------------|------------|---------------|-------|-----|------------|--------|-------|----------|------------|------|------|
| Finansbank A.Ş.                         | 09.02.2018 | TRFFNBK21837  | 13,63 | 39  | 55.000.000 | 96,26  | 14,49 | 98,5607  | 54.208.378 | 1,78 | 1,52 |
| Finansbank A.Ş.                         | 16.02.2018 | TRFFNBK21845  | 13,71 | 46  | 10.000.000 | 96,16  | 14,56 | 98,2970  | 9.829.695  | 0,32 | 0,28 |
| Finansbank A.Ş.                         | 16.02.2018 | TRFFNBK21852  | 13,72 | 46  | 15.000.000 | 96,37  | 14,58 | 98,2952  | 14.744.282 | 0,49 | 0,41 |
| Finansbank A.Ş.                         | 01.03.2018 | TRFFNBK31810  | 14,51 | 59  | 15.000.000 | 97,05  | 15,42 | 97,7022  | 14.655.333 | 0,48 | 0,41 |
| Finansbank A.Ş.                         | 08.06.2018 | TRFFNBK61817  | 14,73 | 158 | 10.000.000 | 93,62  | 15,35 | 93,9900  | 9.398.999  | 0,31 | 0,26 |
| Türkiye Garanti Bankası A.Ş.            | 08.01.2018 | TRFGRA11817   | 13,45 | 7   | 10.000.000 | 97,02  | 14,35 | 99,7424  | 9.974.243  | 0,33 | 0,28 |
| Türkiye Garanti Bankası A.Ş.            | 08.01.2018 | TRFGRA11825   | 13,60 | 7   | 50.000.000 | 97,42  | 14,55 | 97,7391  | 49.869.529 | 1,64 | 1,40 |
| Türkiye Garanti Bankası A.Ş.            | 10.01.2018 | TRFGRA11833   | 13,61 | 9   | 10.000.000 | 97,42  | 14,55 | 99,6646  | 9.966.463  | 0,33 | 0,28 |
| Türkiye Garanti Bankası A.Ş.            | 19.02.2018 | TRFGRA21832   | 13,69 | 49  | 20.000.000 | 96,41  | 14,53 | 98,1906  | 19.638.126 | 0,65 | 0,55 |
| Türkiye Garanti Bankası A.Ş.            | 19.03.2018 | TRFGRA31823   | 14,34 | 77  | 25.000.000 | 96,79  | 15,18 | 97,0554  | 24.263.839 | 0,80 | 0,68 |
| Garanti Faktoring A.Ş.                  | 24.04.2018 | TRFGRA41810   | 13,90 | 113 | 20.000.000 | 93,67  | 14,58 | 95,8641  | 19.172.823 | 0,63 | 0,54 |
| Garanti Faktoring A.Ş.                  | 11.05.2018 | TRFGRA51819   | 13,94 | 130 | 5.000.000  | 93,60  | 14,57 | 95,2584  | 4.762.919  | 0,16 | 0,13 |
| Garanti Faktoring A.Ş.                  | 18.05.2018 | TRFGRA51827   | 14,15 | 137 | 25.000.000 | 93,45  | 14,78 | 94,9449  | 23.736.234 | 0,78 | 0,66 |
| Garanti Faktoring A.Ş.                  | 05.06.2018 | TRFGRA61818   | 14,72 | 155 | 4.940.000  | 93,45  | 15,35 | 94,1014  | 4.648.608  | 0,15 | 0,13 |
| Garanti Finansal Kiralama A.Ş.          | 08.05.2018 | TRFGRA51818   | 13,83 | 127 | 9.580.000  | 93,58  | 14,46 | 95,3977  | 9.139.101  | 0,30 | 0,26 |
| Güven Varlık Yönetim A.Ş.               | 13.04.2018 | TRFGVYA41813  | 14,25 | 102 | 6.000.000  | 93,43  | 15,00 | 96,1601  | 5.769.605  | 0,19 | 0,16 |
| Güven Varlık Yönetim A.Ş.               | 24.05.2018 | TRFGVYA51812  | 14,91 | 143 | 2.000.000  | 93,27  | 15,59 | 94,4659  | 1.889.317  | 0,06 | 0,05 |
| Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.       | 05.01.2018 | TRFHAK11814   | 13,52 | 4   | 9.000.000  | 96,36  | 14,46 | 99,8517  | 8.986.650  | 0,30 | 0,25 |
| Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.       | 26.01.2018 | TRFHAK11822   | 13,61 | 25  | 10.000.000 | 96,92  | 14,51 | 99,0738  | 9.907.385  | 0,33 | 0,28 |
| Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.       | 16.03.2018 | TRFHAK31812   | 14,30 | 74  | 15.000.000 | 96,55  | 15,13 | 97,1759  | 14.576.387 | 0,48 | 0,41 |
| Halk Finansal Kiralama A.Ş.             | 05.01.2018 | TRFHAK11821   | 13,57 | 4   | 21.500.000 | 94,69  | 14,52 | 99,8511  | 21.467.990 | 0,71 | 0,60 |
| Halk Finansal Kiralama A.Ş.             | 07.02.2018 | TRFHAK21812   | 13,95 | 37  | 8.000.000  | 95,65  | 14,86 | 98,6019  | 7.888.150  | 0,26 | 0,22 |
| Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. | 30.03.2018 | TRFHAK31810   | 13,83 | 88  | 6.000.000  | 93,67  | 14,58 | 96,7641  | 5.805.849  | 0,19 | 0,16 |
| İş Faktoring A.Ş.                       | 05.01.2018 | TRFISFA11817  | 13,33 | 4   | 10.000.000 | 93,66  | 14,24 | 99,8538  | 9.985.376  | 0,33 | 0,28 |
| İş Faktoring A.Ş.                       | 09.03.2018 | TRFISFA31815  | 13,53 | 67  | 11.650.000 | 93,64  | 14,30 | 97,5704  | 11.366.948 | 0,37 | 0,32 |
| İş Finansal Kiralama A.Ş.               | 09.02.2018 | TRFISFN21819  | 13,37 | 39  | 42.430.000 | 93,68  | 14,20 | 98,5876  | 41.830.699 | 1,38 | 1,17 |
| İş Finansal Kiralama A.Ş.               | 20.03.2018 | TRFISFN31818  | 13,51 | 78  | 32.170.000 | 93,66  | 14,24 | 97,1867  | 31.264.946 | 1,03 | 0,88 |
| İş Finansal Kiralama A.Ş.               | 20.04.2018 | TRFISFN41817  | 13,59 | 109 | 35.000.000 | 93,69  | 14,25 | 96,0898  | 33.631.442 | 1,11 | 0,94 |
| İş Finansal Kiralama A.Ş.               | 08.06.2018 | TRFISFN61815  | 14,53 | 158 | 15.000.000 | 93,70  | 15,13 | 94,0665  | 14.109.970 | 0,46 | 0,40 |
| İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.         | 12.01.2018 | TRFISMD11817  | 13,29 | 11  | 20.000.000 | 96,83  | 14,18 | 99,6001  | 19.920.022 | 0,66 | 0,56 |
| İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.         | 22.02.2018 | TRFISMD21857  | 14,09 | 52  | 50.000.000 | 96,39  | 14,97 | 98,0267  | 49.013.326 | 1,61 | 1,37 |
| İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.         | 03.05.2018 | TRFISMD51813  | 13,92 | 122 | 10.000.000 | 93,67  | 14,58 | 95,5422  | 9.554.216  | 0,31 | 0,27 |
| İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.         | 15.05.2018 | TRFISMD51821  | 13,95 | 134 | 5.000.000  | 93,63  | 14,57 | 95,1153  | 4.755.767  | 0,16 | 0,13 |
| Lider Faktoring A.Ş.                    | 12.01.2018 | TRFLDFK11812  | 15,89 | 11  | 1.200.000  | 93,03  | 17,18 | 99,5221  | 1.194.265  | 0,04 | 0,03 |
| Lider Faktoring A.Ş.                    | 20.04.2018 | TRFLDFK41835  | 16,04 | 109 | 2.000.000  | 92,81  | 16,96 | 95,4164  | 1.908.329  | 0,06 | 0,05 |
| Lider Faktoring A.Ş.                    | 18.05.2018 | TRFLDFK51818  | 16,06 | 137 | 3.000.000  | 92,62  | 16,87 | 94,3004  | 2.829.012  | 0,09 | 0,08 |
| Nürol Yatırım Bankası A.Ş.              | 12.01.2018 | TRFNURL11815  | 13,74 | 11  | 4.000.000  | 93,73  | 14,70 | 99,5864  | 3.983.454  | 0,13 | 0,11 |
| Nürol Yatırım Bankası A.Ş.              | 26.01.2018 | TRFNURL11823  | 13,58 | 25  | 5.500.000  | 95,17  | 14,48 | 99,0757  | 5.449.162  | 0,18 | 0,15 |
| Nürol Yatırım Bankası A.Ş.              | 16.02.2018 | TRFNURL18114  | 13,77 | 46  | 6.000.000  | 93,61  | 14,63 | 98,3898  | 5.897.386  | 0,19 | 0,17 |
| Nürol Yatırım Bankası A.Ş.              | 07.02.2018 | TRFNURL21822  | 14,21 | 37  | 10.000.000 | 95,64  | 15,15 | 98,5765  | 9.857.652  | 0,32 | 0,28 |
| Nürol Yatırım Bankası A.Ş.              | 14.03.2018 | TRFNURL31813  | 13,70 | 72  | 5.000.000  | 93,71  | 14,47 | 97,3623  | 4.868.114  | 0,16 | 0,14 |
| Nürol Yatırım Bankası A.Ş.              | 08.03.2018 | TRFNURL31821  | 13,21 | 66  | 20.000.000 | 95,61  | 13,94 | 97,6610  | 19.532.202 | 0,64 | 0,55 |
| Nürol Yatırım Bankası A.Ş.              | 04.04.2018 | TRFNURL41812  | 14,11 | 93  | 15.000.000 | 95,13  | 14,87 | 96,5206  | 14.478.091 | 0,48 | 0,41 |
| Nürol Yatırım Bankası A.Ş.              | 13.04.2018 | TRFNURL41820  | 14,69 | 102 | 9.000.000  | 95,30  | 15,49 | 96,0457  | 8.644.111  | 0,28 | 0,24 |
| Nürol Yatırım Bankası A.Ş.              | 03.05.2018 | TRFNURL51811  | 14,95 | 122 | 3.450.000  | 95,08  | 15,70 | 95,2285  | 3.285.384  | 0,11 | 0,09 |
| Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.       | 19.01.2018 | TRFOYMD11813  | 13,92 | 18  | 3.300.000  | 96,13  | 14,88 | 99,3165  | 3.277.446  | 0,11 | 0,09 |
| Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.       | 02.03.2018 | TRFOYMD31811  | 13,84 | 60  | 7.500.000  | 94,05  | 14,67 | 97,7693  | 7.332.698  | 0,24 | 0,21 |
| Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.       | 02.04.2018 | TRFOYMD41810  | 13,96 | 91  | 5.000.000  | 95,11  | 14,71 | 96,6266  | 4.831.329  | 0,16 | 0,14 |
| Pasha Yatırım Bankası A.Ş.              | 22.01.2018 | TRPPASH11818  | 13,71 | 21  | 3.500.000  | 95,64  | 14,63 | 99,2155  | 3.472.542  | 0,11 | 0,10 |
| Pasha Yatırım Bankası A.Ş.              | 16.02.2018 | TRPPASH21817  | 14,05 | 46  | 2.000.000  | 94,97  | 14,94 | 98,2553  | 1.965.005  | 0,06 | 0,05 |
| Pasha Yatırım Bankası A.Ş.              | 01.03.2018 | TRPPASH31816  | 14,05 | 59  | 3.800.000  | 95,01  | 14,91 | 97,7732  | 3.715.380  | 0,12 | 0,10 |
| Şekerbank T.A.Ş.                        | 16.02.2018 | TRFSKBBK21810 | 13,94 | 46  | 29.800.000 | 93,71  | 14,82 | 98,2693  | 29.284.241 | 0,96 | 0,82 |
| Şekerbank T.A.Ş.                        | 20.03.2018 | TRFSKBBK31819 | 13,89 | 78  | 40.000.000 | 95,60  | 14,67 | 97,1100  | 38.843.981 | 1,28 | 1,09 |
| Şeker Finansal Kiralama A.Ş.            | 27.11.2018 | TRFSKFKK1816  | 17,25 | 57  | 5.000.000  | 100,00 | 18,40 | 101,5863 | 5.079.317  | 0,17 | 0,14 |
| Şeker Finansal Kiralama A.Ş.            | 20.02.2018 | TRFSKFKK21811 | 14,66 | 15  | 7.300.000  | 100,08 | 15,67 | 100,8883 | 7.364.844  | 0,24 | 0,21 |
| Şeker Finansal Kiralama A.Ş.            | 17.04.2018 | TRFSKFKK41827 | 14,02 | 106 | 4.000.000  | 93,50  | 14,73 | 96,0779  | 3.843.118  | 0,13 | 0,11 |
| Şeker Finansal Kiralama A.Ş.            | 07.06.2018 | TRFSKFKK61825 | 14,66 | 157 | 5.000.000  | 93,40  | 15,27 | 94,0537  | 4.702.687  | 0,15 | 0,13 |
| Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.      | 16.01.2018 | TRFSKMD11813  | 14,03 | 15  | 1.000.000  | 97,65  | 15,02 | 99,4251  | 994.251    | 0,03 | 0,03 |
| Türkish Bank A.Ş.                       | 09.01.2018 | TRFTBAK11810  | 13,43 | 8   | 2.000.000  | 93,62  | 14,35 | 99,7057  | 1.994.114  | 0,07 | 0,06 |
| Türkish Bank A.Ş.                       | 11.05.2018 | TRFTBAK31816  | 14,26 | 130 | 3.000.000  | 94,40  | 14,92 | 95,1543  | 2.854.628  | 0,09 | 0,08 |
| T.C. Ziraat Bankası A.Ş.                | 07.02.2018 | TRFTCZB21813  | 13,56 | 37  | 51.000.000 | 95,02  | 14,19 | 98,6601  | 50.316.664 | 1,66 | 1,41 |
| T.C. Ziraat Bankası A.Ş.                | 07.02.2018 | TRFTCZB21821  | 13,51 | 37  | 50.000.000 | 96,52  | 14,36 | 98,6451  | 49.322.526 | 1,62 | 1,38 |
| T.C. Ziraat Bankası A.Ş.                | 23.02.2018 | TRFTCZB21839  | 13,72 | 53  | 62.000.000 | 96,66  | 14,55 | 98,0421  | 60.786.116 | 2,00 | 1,70 |
| T.C. Ziraat Bankası A.Ş.                | 09.03.2018 | TRFTCZB31812  | 13,48 | 67  | 50.000.000 | 94,28  | 14,24 | 97,5791  | 48.789.532 | 1,61 | 1,37 |
| T.C. Ziraat Bankası A.Ş.                | 09.03.2018 | TRFTCZB31820  | 13,51 | 67  | 25.000.000 | 94,75  | 14,28 | 97,5729  | 24.393.236 | 0,80 | 0,68 |
| T.C. Ziraat Bankası A.Ş.                | 09.03.2018 | TRFTCZB31838  | 13,53 | 67  | 11.200.000 | 94,99  | 14,30 | 97,5702  | 10.927.864 | 0,36 | 0,31 |
| T.C. Ziraat Bankası A.Ş.                | 16.03.2018 | TRFTCZB31846  | 13,61 | 74  | 75.000.000 | 95,21  | 14,37 | 97,3070  | 72.980.278 | 2,40 | 2,04 |
| T.C. Ziraat Bankası A.Ş.                | 06.04.2018 | TRFTCZB41811  | 14,08 | 95  | 9.800.000  | 95,85  | 14,83 | 96,4548  | 9.452.569  | 0,31 | 0,26 |
| T.C. Ziraat Bankası A.Ş.                | 20.04.2018 | TRFTCZB41829  | 14,08 | 109 | 13.000.000 | 95,59  | 14,79 | 95,9530  | 12.473.888 | 0,41 | 0,35 |
| Türk Ekonomi Bankası A.Ş.               | 01.02.2018 | TRTFEBK21811  | 13,56 | 31  | 40.000.000 | 95,97  | 14,43 | 98,8586  | 39.543.450 | 1,30 | 1,11 |
| Türkiye Halk Bankası A.Ş.               | 12.01.2018 | TRFTHAL11823  | 13,40 | 11  | 50.000.000 | 96,74  | 14,31 | 99,5966  | 49.798.319 | 1,64 | 1,39 |
| Türkiye Halk Bankası A.Ş.               | 19.01.2018 | TRFTHAL11831  | 13,43 | 18  | 50.000.000 | 96,64  | 14,32 | 99,3405  | 49.670.243 | 1,64 | 1,39 |
| Türkiye Halk Bankası A.Ş.               | 31.01.2018 | TRFTHAL11849  | 13,46 | 30  | 5.000.000  | 96,89  | 14,32 | 98,9032  | 4.945.161  | 0,16 | 0,14 |
| Türkiye Halk Bankası A.Ş.               | 14.02.2018 | TRFTHAL21848  | 13,53 | 44  | 15.000.000 | 96,45  | 14,36 | 98,3912  | 14.758.673 | 0,49 | 0,41 |
| Türkiye Halk Bankası A.Ş.               | 21.02.2018 | TRFTHAL21855  | 13,54 | 51  | 30.000.000 | 96,45  | 14,36 | 98,1376  | 29.441.280 | 0,97 | 0,82 |
| Türkiye Halk Bankası A.Ş.               | 23.03.2018 | TRFTHAL31839  | 13,90 | 81  | 15.000.000 | 96,09  | 14,67 | 97,0005  | 14.550.072 | 0,48 | 0,41 |
| Türkiye Halk Bankası A.Ş.               | 19.03.2018 | TRFTHAL31847  | 14,09 | 77  | 20.000.000 | 96,74  | 14,89 | 97,1066  | 19.421.315 | 0,64 | 0,54 |
| Vakıf Faktoring A.Ş.                    | 26.01.2018 | TRFVFAS11810  | 13,58 | 25  | 15.000.000 | 93,71  | 14,47 | 99,0762  | 14.861.433 | 0,49 | 0,42 |
| Vakıf Faktoring A.Ş.                    | 07.05.2018 | TRFVFAS51816  | 13,93 | 126 | 14.000.000 | 94,22  | 14,57 | 95,4001  | 13.356.015 | 0,44 | 0,37 |
| Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O          | 09.01.2018 | TRFVKFB11831  | 12,95 | 8   | 70.000.000 | 96,57  | 13,80 | 99,7163  | 69.801.389 | 2,30 | 1,95 |
| Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O          | 09.03.2018 | TRFVKFB31854  | 13,90 | 67  | 50.000.000 | 96,63  | 14,71 | 97,5054  | 48.752.688 | 1,61 | 1,36 |
| Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.            | 22.02.2018 | TRFYKFK21815  | 13,54 | 52  | 9.000.000  | 93,69  | 14,35 | 98,1033  | 8.829.706  | 0,29 | 0,25 |
| Yapı Kredi Faktoring A.Ş.               | 16.03.2018 | TRFYAKF31819  | 13,55 | 74  | 14.500.000 | 93,71  | 14,30 | 97,3196  | 14.111.345 | 0,46 | 0,40 |
| Yapı Kredi Faktoring A.Ş.               | 11.05.2018 | TRFYAKF51817  | 13,83 | 130 | 6.000.000  | 93,58  | 14,46 | 95,2916  | 5.717.496  | 0,19 | 0,16 |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.              | 14.02.2018 | TRFYKBBK21818 | 13,29 | 44  | 5.100.000  | 94,57  | 14,10 | 98,4184  | 5.019.339  | 0,17 | 0,14 |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.              | 28.03.2018 | TRFYKBBK31817 | 13,48 | 86  | 36.500.000 | 94,37  | 14,19 | 96,9133  |            |      |      |

|                                      |                                            |            |                   |       |       |               |        |            |          |               |            |             |       |      |
|--------------------------------------|--------------------------------------------|------------|-------------------|-------|-------|---------------|--------|------------|----------|---------------|------------|-------------|-------|------|
|                                      | Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.          | 05.06.2018 | TRFYKFK61815      | 14,40 | 155   | 1.800.000     | 93,36  | 14,99      | 94,2240  | 1.696.032     | 0,06       | 0,05        |       |      |
|                                      | Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.          | 07.06.2018 | TRFYKFK61823      | 14,51 | 157   | 10.000.000    | 93,46  | 15,12      | 94,1088  | 9.410.885     | 0,31       | 0,26        |       |      |
|                                      | Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.    | 16.01.2018 | TRFYKYM11817      | 13,52 | 15    | 20.000.000    | 96,69  | 14,43      | 99,4460  | 19.889.204    | 0,65       | 0,56        |       |      |
|                                      | Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.    | 19.01.2018 | TRFYKYM11825      | 13,54 | 18    | 10.000.000    | 96,90  | 14,45      | 99,3347  | 9.933.471     | 0,33       | 0,28        |       |      |
|                                      | Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.    | 02.02.2018 | TRFYKYM21816      | 13,56 | 32    | 10.000.000    | 96,67  | 14,43      | 98,8220  | 9.882.200     | 0,33       | 0,28        |       |      |
|                                      | Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.    | 19.02.2018 | TRFYKYM21824      | 14,08 | 49    | 30.000.000    | 96,31  | 14,97      | 98,1394  | 29.441.830    | 0,97       | 0,82        |       |      |
|                                      | Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.    | 06.03.2018 | TRFYKYM31815      | 14,15 | 64    | 10.000.000    | 96,62  | 15,00      | 97,5723  | 9.757.234     | 0,32       | 0,27        |       |      |
|                                      | Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.    | 21.03.2018 | TRFYKYM31823      | 14,28 | 79    | 10.000.000    | 96,55  | 15,10      | 96,9946  | 9.699.455     | 0,32       | 0,27        |       |      |
|                                      | Zorlu Enerji Elektrik Üretim A.Ş.          | 01.11.2018 | TRFZORKN1816      | 16,87 | 31    | 10.000.000    | 100,00 | 17,97      | 103,0136 | 10.301.355    | 0,34       | 0,29        |       |      |
|                                      | Finans Finansal Kiralama                   | 20.06.2018 | TRFFFKR61819      | 14,85 | 170   | 5.000.000     | 93,40  | 29.12.2017 | 93,5146  | 4.675.729     | 0,15       | 0,13        |       |      |
|                                      | Nurol Yatırım Bankası A.Ş.                 | 08.03.2018 | TRFNURL31821      | 13,21 | 66    | 100.000       | 97,56  | 29.12.2017 | 97,6610  | 97.661        | 0,00       | 0,00        |       |      |
|                                      | T.C. Ziraat Bankası A.Ş.                   | 07.02.2018 | TRFTCZB21821      | 13,51 | 37    | 14.000.000    | 98,54  | 29.12.2017 | 98,6451  | 13.810.307    | 0,45       | 0,39        |       |      |
| ARA GRUP TOPLAMI                     |                                            |            |                   |       |       | 2.696.700.000 |        |            |          | 2.638.989.676 | 86,89      | 73,87       |       |      |
| Varlığa Dayalı Menkul Kıymet         |                                            |            |                   |       |       |               |        |            |          |               |            |             |       |      |
|                                      | Türkecell Finansman A.Ş.                   | 18.07.2018 | TRPAKTF71822      | 12,91 | 198   | 5.000.000     | 85,41  | 13,29      | 93,4389  | 4.671.945     | 0,15       | 0,13        |       |      |
|                                      | Aktif Yatırım Bankası A.Ş.                 | 18.02.2019 | TRPAKT221919      | 13,83 | 413   | 1.650.000     | 82,51  | 13,70      | 86,4396  | 1.426.254     | 0,05       | 0,04        |       |      |
|                                      | Aktif Yatırım Bankası A.Ş.                 | 18.05.2018 | TRPAKT251817      | 13,58 | 137   | 2.000.000     | 90,68  | 14,16      | 95,1379  | 1.902.758     | 0,06       | 0,05        |       |      |
| ARA GRUP TOPLAMI                     |                                            |            |                   |       |       | 8.650.000     |        |            |          | 8.000.957     | 0,26       | 0,22        |       |      |
| B.2. KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANMA ARAÇLARI |                                            |            |                   |       |       |               |        |            |          |               |            |             |       |      |
| Devlet Tahvil                        |                                            |            |                   |       |       |               |        |            |          |               |            |             |       |      |
|                                      | T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı       | 08.08.2018 | TRT080818T12      | 13,65 | 219   | 16.200.000    | 90,81  | 14,02      | 92,4109  | 14.970.559    | 0,49       | 0,42        |       |      |
|                                      | T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı       | 11.07.2018 | TRT110718T18      | 13,61 | 183   | 16.300.000    | 100,43 | 14,08      | 101,7185 | 16.580.120    | 0,55       | 0,46        |       |      |
|                                      | T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı       | 14.02.2018 | TRT140218T10      | 12,29 | 44    | 38.700.000    | 98,32  | 12,98      | 101,6397 | 39.334.566    | 1,30       | 1,10        |       |      |
|                                      | T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı       | 14.11.2018 | TRT141118T19      | 13,39 | 309   | 6.800.000     | 95,83  | 13,84      | 97,4508  | 6.626.653     | 0,22       | 0,19        |       |      |
|                                      | T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı       | 18.04.2018 | TRT180418T14      | 13,11 | 107   | 2.000.000     | 96,24  | 13,72      | 96,2900  | 1.925.800     | 0,06       | 0,05        |       |      |
|                                      | T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı       | 20.06.2018 | TRT200618T18      | 13,43 | 170   | 70.400.000    | 97,76  | 13,91      | 98,0044  | 68.995.063    | 2,27       | 1,93        |       |      |
| ARA GRUP TOPLAMI                     |                                            |            |                   |       |       | 150.400.000   |        |            |          | 148.432.761   | 4,89       | 4,16        |       |      |
| GRUP TOPLAMI                         |                                            |            |                   |       |       | 150.400.000   |        |            |          | 3.037.291.127 | 100,00     | 85,02       |       |      |
| C. KİRA SERTİFİKALARI                |                                            |            |                   |       |       |               |        |            |          |               |            |             |       |      |
|                                      | Bereket Varlık Kiralama A.Ş.               | 23.03.2018 | TRDBRKT31817      | 11,82 | 81    | 3.500.000     | 102,04 | 12,17      | 103,1878 | 3.611.573     | 3,62       | 0,10        |       |      |
|                                      | Bereket Varlık Kiralama A.Ş.               | 12.06.2018 | TRDBRKT61814      | 12,53 | 162   | 4.010.000     | 100,00 | 12,94      | 100,4442 | 4.027.813     | 4,04       | 0,11        |       |      |
|                                      | KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. | 03.01.2018 | TRDKTVK11812      | 11,80 | 2     | 3.200.000     | 102,27 | 12,30      | 103,4191 | 3.309.412     | 3,32       | 0,09        |       |      |
|                                      | Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş.        | 21.02.2018 | TRDZKVK21818      | 12,26 | 51    | 13.000.000    | 100,00 | 12,81      | 101,7903 | 13.232.738    | 13,26      | 0,37        |       |      |
|                                      | Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş.        | 22.03.2018 | TRDZKVK31817      | 12,55 | 80    | 11.550.000    | 100,00 | 13,13      | 100,7116 | 11.632.193    | 11,66      | 0,33        |       |      |
|                                      | Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş.        | 06.04.2018 | TRDZKVK41816      | 12,97 | 92    | 650.000       | 100,04 | 13,62      | 102,4869 | 666.165       | 0,67       | 0,02        |       |      |
|                                      | T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı       | 13.02.2019 | TRD130219T18      | 12,96 | 380   | 6.080.000     | 99,80  | 13,38      | 102,2072 | 6.214.200     | 6,23       | 0,17        |       |      |
|                                      | T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı       | 14.02.2018 | TRD140218T18      | 11,93 | 44    | 39.393.000    | 101,95 | 12,58      | 103,8225 | 40.898.789    | 40,99      | 1,14        |       |      |
|                                      | T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı       | 14.07.2021 | TRD140721T18      | 12,15 | 1.070 | 1.400.000     | 97,03  | 12,51      | 96,5531  | 1.351.744     | 1,35       | 0,04        |       |      |
|                                      | T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı       | 19.06.2019 | TRD190619T18      | 12,94 | 506   | 3.500.000     | 97,19  | 13,35      | 97,4657  | 3.411.299     | 3,42       | 0,10        |       |      |
|                                      | T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı       | 26.09.2018 | TRD260918T17      | 12,36 | 260   | 11.430.000    | 99,44  | 12,74      | 99,8520  | 11.413.086    | 11,44      | 0,32        |       |      |
| GRUP TOPLAMI                         |                                            |            |                   |       |       | 97.713.000    |        |            |          | 99.769.013    | 100,00     | 2,79        |       |      |
| Ç. DİĞER VARLIKLAR                   |                                            |            |                   |       |       |               |        |            |          |               |            |             |       |      |
| Ters Repolar                         |                                            |            |                   |       |       |               |        |            |          |               |            |             |       |      |
|                                      |                                            | 02.01.2018 | TRT060121T16      | 12,27 | 1     | 7.510.085     | 179,51 | 29.12.2017 | 13,05    | 4.177.947,00  | 179,6950   | 7.507.562   | 1,72  | 0,21 |
|                                      |                                            | 02.01.2018 | TRT060121T16      | 12,27 | 1     | 10.013.447    | 179,51 | 29.12.2017 | 13,05    | 5.570.596,00  | 179,6950   | 10.010.083  | 2,29  | 0,28 |
|                                      |                                            | 02.01.2018 | TRT060121T16      | 9,91  | 1     | 95.103        | 179,51 | 29.12.2017 | 10,41    | 52.921,00     | 179,6591   | 95.077      | 0,02  | 0,00 |
| ARA GRUP TOPLAMI                     |                                            |            |                   |       |       | 17.618.635    |        |            |          |               |            | 17.612.723  | 4,03  | 0,49 |
| Borsa Para Piyasası                  |                                            |            |                   |       |       |               |        |            |          |               |            |             |       |      |
|                                      |                                            | 02.01.2018 |                   | 14,00 | 1     | 15.436.647    |        | 29.12.2017 | 15,02    |               |            | 15.430.736  | 3,53  | 0,43 |
|                                      |                                            | 02.01.2018 |                   | 14,60 | 1     | 4.507.200     |        | 29.12.2017 | 15,71    |               |            | 4.505.400   | 1,03  | 0,13 |
|                                      |                                            | 02.01.2018 |                   | 14,60 | 1     | 35.637.930    |        | 29.12.2017 | 15,71    |               |            | 35.623.697  | 8,16  | 1,00 |
|                                      |                                            | 02.01.2018 |                   | 14,70 | 1     | 18.949.478    |        | 29.12.2017 | 15,82    |               |            | 18.941.858  | 4,34  | 0,53 |
|                                      |                                            | 02.01.2018 |                   | 14,75 | 1     | 1.001.616     |        | 29.12.2017 | 15,88    |               |            | 1.001.212   | 0,23  | 0,03 |
|                                      |                                            | 02.01.2018 |                   | 14,10 | 1     | 4.594.088     |        | 29.12.2017 | 15,13    |               |            | 4.592.316   | 1,05  | 0,13 |
| ARA GRUP TOPLAMI                     |                                            |            |                   |       |       | 80.126.959    |        |            |          |               |            | 80.095.219  | 18,34 | 2,24 |
| Vadeli Mevduat                       |                                            |            |                   |       |       |               |        |            |          |               |            |             |       |      |
|                                      | Alternatif Bank A.Ş.                       | 06.02.2018 | 3AyaKadarVD-ANF-7 | 15,80 | 36    | 22.085.620    |        | 22.12.2017 | 16,93    | 15,8000       | 22.180.487 | 5,08        | 0,62  |      |
|                                      | Alternatif Bank A.Ş.                       | 02.02.2018 | 3AyaKadarVD-ANF-7 | 15,50 | 32    | 47.071.421    |        | 19.12.2017 | 16,60    | 15,5000       | 47.329.534 | 10,84       | 1,32  |      |
|                                      | Şekerbank T.A.Ş.                           | 12.01.2018 | 3AyaKadarVD-SEK-7 | 15,60 | 11    | 27.430.945    |        | 11.12.2017 | 16,76    | 15,6000       | 27.676.571 | 6,34        | 0,77  |      |
|                                      | Türkland Bank A.Ş.                         | 04.01.2018 | 3AyaKadarVD-TBN-7 | 14,85 | 3     | 8.470.968     |        | 28.11.2017 | 15,88    | 14,8500       | 8.588.075  | 1,97        | 0,24  |      |
|                                      | Türkland Bank A.Ş.                         | 17.01.2018 | 3AyaKadarVD-TBN-7 | 15,45 | 16    | 14.084.881    |        | 12.12.2017 | 16,57    | 15,4500       | 14.203.719 | 3,25        | 0,40  |      |
|                                      | Türkland Bank A.Ş.                         | 07.02.2018 | 3AyaKadarVD-TBN-7 | 15,50 | 37    | 7.781.361     |        | 28.12.2017 | 16,61    | 15,5000       | 7.794.476  | 1,78        | 0,22  |      |
|                                      | Türk Ekonomi Bankası A.Ş.                  | 01.02.2018 | 3AyaKadarVD-TEB-7 | 15,45 | 31    | 30.000.000    |        | 27.12.2017 | 16,57    | 15,4500       | 30.063.081 | 6,88        | 0,84  |      |
|                                      | Türk Ekonomi Bankası A.Ş.                  | 30.01.2018 | 3AyaKadarVD-TEB-7 | 15,45 | 29    | 20.000.000    |        | 26.12.2017 | 16,58    | 15,4500       | 20.050.486 | 4,59        | 0,56  |      |
|                                      | Türk Ekonomi Bankası A.Ş.                  | 03.01.2018 | 3AyaKadarVD-TEB-7 | 14,50 | 2     | 7.687.188     |        | 27.11.2017 | 15,48    | 14,5000       | 7.794.029  | 1,78        | 0,22  |      |
|                                      | Türk Ekonomi Bankası A.Ş.                  | 03.01.2018 | 3AyaKadarVD-TEB-7 | 14,85 | 2     | 5.154.326     |        | 30.11.2017 | 15,89    | 14,8500       | 5.221.404  | 1,20        | 0,15  |      |
|                                      | Türkiye Halk Bankası A.Ş.                  | 11.01.2018 | 3AyaKadarVD-THL-7 | 15,00 | 10    | 5.670.330     |        | 08.12.2017 | 16,06    | 15,0000       | 5.726.143  | 1,31        | 0,16  |      |
|                                      | Türkiye Halk Bankası A.Ş.                  | 10.01.2018 | 3AyaKadarVD-THL-7 | 14,90 | 9     | 44.594.904    |        | 07.12.2017 | 15,95    | 14,9000       | 45.049.186 | 10,31       | 1,26  |      |
|                                      | Türkiye Halk Bankası A.Ş.                  | 11.01.2018 | 3AyaKadarVD-THL-7 | 14,90 | 10    | 24.324.493    |        | 06.12.2017 | 15,94    | 14,9000       | 24.582.142 | 5,63        | 0,69  |      |
|                                      | Türkiye Halk Bankası A.Ş.                  | 04.01.2018 | 3AyaKadarVD-THL-7 | 14,60 | 3     | 13.275.493    |        | 01.12.2017 | 15,61    | 14,6000       | 13.440.010 | 3,08        | 0,38  |      |
|                                      | Türkiye Halk Bankası A.Ş.                  | 17.01.2018 | 3AyaKadarVD-THL-7 | 15,25 | 16    | 5.327.306     |        | 15.12.2017 | 16,35    | 15,2500       | 5.365.019  | 1,23        | 0,15  |      |
| ARA GRUP TOPLAMI                     |                                            |            |                   |       |       | 282.959.236   |        |            |          |               |            | 285.064.363 | 65,27 | 7,98 |

|                             |                             |            |                  |       |    |             |            |       |  |         |               |        |        |
|-----------------------------|-----------------------------|------------|------------------|-------|----|-------------|------------|-------|--|---------|---------------|--------|--------|
| Katılım Hesabı              | Ziraat Katılım Bankası A.Ş. | 10.01.2018 | 3AyaKadarVD-ZKB- | 13,50 | 9  | 7.470.797   | 05.12.2017 | 13,50 |  | 13,5000 | 7.545.403     | 1,73   | 0,21   |
|                             | Ziraat Katılım Bankası A.Ş. | 16.01.2018 | 3AyaKadarVD-ZKB- | 13,50 | 15 | 13.530.257  | 07.12.2017 | 13,50 |  | 13,5000 | 13.655.365    | 3,13   | 0,38   |
|                             | Ziraat Katılım Bankası A.Ş. | 07.02.2018 | 3AyaKadarVD-ZKB- | 13,50 | 37 | 21.944.413  | 25.12.2017 | 13,50 |  | 13,5000 | 22.001.228    | 5,04   | 0,62   |
|                             | Ziraat Katılım Bankası A.Ş. | 09.01.2018 | 3AyaKadarVD-ZKB- | 13,30 | 8  | 10.653.216  | 29.11.2017 | 13,30 |  | 13,3000 | 10.781.317    | 2,47   | 0,30   |
| ARA GRUP TOPLAMI            |                             |            |                  |       |    | 53.598.683  |            |       |  |         | 53.983.313    | 12,36  | 1,51   |
| GRUP TOPLAMI                |                             |            |                  |       |    | 434.303.513 |            |       |  |         | 436.755.618   | 100,00 | 12,23  |
| FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ |                             |            |                  |       |    | 682.416.513 |            |       |  |         | 3.573.815.758 | 300,00 | 100,04 |

**ZİRAAT PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**  
31 Aralık 2018 Tarihli  
Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (b)  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

**TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU**

|                                                                    | Bağımsız Denetimden Geçmiş |               |               | Bağımsız Denetimden Geçmiş |               |               |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------|---------------|----------------------------|---------------|---------------|
|                                                                    | 31 Aralık 2018             |               |               | 31 Aralık 2017             |               |               |
|                                                                    | TUTARI (TL)                | GRUP %        | TOPLAM %      | TUTARI (TL)                | GRUP %        | TOPLAM %      |
| <b>A.FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ</b>                               | <b>3.108.624.007</b>       | <b>100,00</b> | <b>99,86</b>  | <b>3.573.815.758</b>       | <b>100,00</b> | <b>100,04</b> |
| <b>B. HAZIR DEĞERLER (+)</b>                                       | <b>10.020.256</b>          | <b>100,00</b> | <b>0,32</b>   | <b>4.020.071</b>           | <b>100,00</b> | <b>,11</b>    |
| a) Kasa                                                            | --                         | --            | --            | --                         | --            | --            |
| b) Bankalar                                                        | 10.020.256                 | 100,00        | 0,32          | 4.020.071                  | 100,00        | ,11           |
| c) Diğer Hazır Değerler                                            | --                         | --            | --            | --                         | --            | --            |
| <b>C. ALACAKLAR (+)</b>                                            | <b>86.986</b>              | <b>100,00</b> | <b>0,00</b>   | <b>1.389.284</b>           | <b>--</b>     | <b>,04</b>    |
| a) Takastan Alacaklar                                              | --                         | --            | --            | --                         | --            | --            |
| b) Diğer Alacaklar                                                 | 86.986                     | 100,00        | 0,00          | 1.389.284                  | --            | ,04           |
| <b>Ç. DİĞER VARLIKLAR (+)</b>                                      | <b>--</b>                  | <b>--</b>     | <b>--</b>     | <b>--</b>                  | <b>--</b>     | <b>--</b>     |
| <b>D. BORÇLAR (-)</b>                                              | <b>5.626.578</b>           | <b>100,00</b> | <b>0,18</b>   | <b>6.827.237</b>           | <b>100,00</b> | <b>,19</b>    |
| a) Takasa Borçlar                                                  | --                         | --            | --            | --                         | --            | --            |
| b) Yönetim Ücreti                                                  | 5.380.772                  | 95,63         | 0,17          | 6.531.520                  | 95,67         | 0,18          |
| c) Ödenecek Vergi                                                  | 867                        | 0,02          | 0,00          | --                         | 0,00          | --            |
| ç) İhtiyatlar                                                      | --                         | --            | --            | --                         | --            | --            |
| d) Krediler                                                        | --                         | --            | --            | --                         | --            | --            |
| e) Diğer Borçlar                                                   | 244.939                    | 4,35          | 0,01          | 295.717                    | 4,33          | 0,01          |
| <b>TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ</b>                              | <b>3.113.104.671</b>       |               | <b>100,00</b> | <b>3.572.397.876</b>       |               | <b>100,00</b> |
| Toplam Katılma Payı/Pay Sayısı                                     | 5.050.000.000              |               |               | 5.050.000.000              |               |               |
| Yatırım Fonları İçin Kurucu Tarafından İktisap Edilen Katılma Payı | 5.027.899.890              |               |               | 5.020.509.070              |               |               |