

Ziraat Portföy
Özel Sektör 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 Özel Sektör 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 Özel Sektör 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 Özel Sektör 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

Ziraat Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu
Bağımsız Denetimden Geçmiş
31 Aralık 2018 Tarihli
Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (a)

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oran	Vadeye Kalan Gün	Faiz Ödeme	Nominal Değer (1)	Birim Alış Fiyatı (2)	Satın Alış Tarihi (3)	İç Iskonto Oranı	Borsa Sözleşme No (4)	Repo Teminat Tutarı (5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A.PAY	Hektaş Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.		HEKTS.E MAVLE				20.000 500	9,37 37,75					9,27 32	185.400 16.110	92,01 7,99	3,30 0,29
GRUP TOPLAMI							20.500							201.510	100,00	3,59
B.BORÇLANMA ARAÇLARI																
B.1. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI																
Finansman Bonosu	Alternatif Finansal Kiralama A.Ş. Denizbank A.Ş. Deniz Faktoring A.Ş. Fiba Faktoring A.Ş. Finans Finansal Kiralama A.Ş. Fibabanka A.Ş. Finans Faktoring A.Ş. Finans Finansal Kiralama A.Ş. Garanti Finansal Kiralama A.Ş. Hektaş Ticaret T.A.Ş. Halk Faktoring A.Ş. Nurul Yatırım Bankası A.Ş. Nurul Yatırım Bankası A.Ş. Otokoç Otomotiv Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Pasha Yatırım Bankası A.Ş. Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Vakıf Faktoring A.Ş.	27.02.2019 08.03.2019 15.03.2019 28.02.2019 24.01.2019 30.01.2019 15.01.2019 19.03.2019 28.03.2019 20.09.2019 16.01.2019 15.02.2019 15.03.2019 19.04.2019 08.02.2019 06.03.2019 18.01.2019	TRFALFK21916 TRFDZBK31942 TRFDZFK31927 TRFFBFK21916 TRFFFKR11913 TRFFIBA11912 TRFFINF11916 TRFFNYM31917 TRFGRFK31919 TRFHEKT191910 TRFHFA11918 TRFNURL21921 TRFNURL31912 TRFOTK041910 TRFPASH21916 TRFSKMD31910 TRVFAS11919	25,06 23,70 24,81 28,27 28,03 25,92 23,79 23,77 23,72 25,23 23,78 26,00 25,64 25,89 25,97 24,76 19,59			100.000 200.000 100.000 60.000 200.000 200.000 200.000 100.000 180.000 200.000 100.000 50.000 100.000 120.000 200.000 100.000 50.000	93,76 94,79 93,25 91,23 95,16 94,25 95,86 94,44 92,48 100,00 94,54 93,80 92,98 87,31 94,06 94,56 91,05			27,87 26,12 27,40 31,86 32,03 29,24 26,72 26,10 25,96 27,72 26,70 29,17 28,40 28,33 29,21 27,43 21,53		96,22 95,88 95,26 95,69 98,26 97,98 99,09 95,21 94,69 100,08 99,03 96,89 95,11 92,87 97,36 95,83 99,09	96,224 191,758 95,260 57,414 196,519 195,954 198,187 95,212 170,448 200,153 99,029 48,443 95,110 111,439 194,721 95,828 49,547	2,11 4,20 2,09 1,26 4,31 4,30 4,35 2,09 3,74 4,39 2,17 1,06 2,09 2,44 4,27 2,10 1,09	1,71 3,42 1,70 1,02 3,50 3,49 3,53 1,70 3,04 3,57 1,76 0,86 1,69 1,99 3,47 1,71 0,88
ARA GRUP TOPLAMI							2.260.000							2.191.246	48,05	39,04
Tahvil	Adana Çimento Sanayii T.A.Ş. Akssa Enerji Üretim A.Ş. Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. Doğuş Holding A.Ş. Migros Ticaret A.Ş. Şekerbank T.A.Ş. TEB Tüketici Finansmanı A.Ş. YDA İnşaat Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Zorlu Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	07.09.2020 26.06.2019 01.02.2019 01.03.2019 16.07.2020 10.12.2027 18.03.2019 14.02.2020 24.07.2019	TRSDNA92011 TRSAKSN61914 TRSLKE21918 TRSDOGH31910 TRSMGT172011 TRSSKBA2716 TRSTBT31928 TRSYDAT22015 TRSZORN71914	23,08 29,93 58,75 71,63 27,72 22,35 27,34 26,55 33,02			200.000 250.000 200.000 560.000 130.000 80.000 250.000 200.000 500.000	100,03 100,06 99,01 91,68 100,01 98,30 86,44 100,03 98,04		25,15 33,46 73,02 93,29 30,74 24,78 30,45 29,32 37,34			100,78 100,36 101,96 94,80 105,71 99,39 94,60 100,00 105,70	201,559 250,888 203,926 530,860 137,422 79,513 236,501 199,996 528,504	4,42 5,50 4,47 11,64 3,01 1,74 5,19 4,39 11,59	3,59 4,47 3,63 9,46 2,45 1,42 4,21 3,56 9,42
ARA GRUP TOPLAMI							2.370.000							2.369.169	51,95	42,21
GRUP TOPLAMI							4.630.000							4.560.415	100,00	81,25
C. DİĞER VARLIKLAR																
Ters Repolar		02.01.2019	TRT060121T16	17,19			12.011	223,59	31.12.2018	18,75		5.367,00	223,69	12.006	1,39	0,21
Borsa Para Piyasası		02.01.2019		24,80			190.258		31.12.2018	28,12				190.129	22,06	3,39
Vadeli Mevduat	Finansbank A.Ş. T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Yapı Ve Kredi Bankası A.Ş.	18.02.2019 31.01.2019 28.01.2019	3AyaKadarVD-FIN-TRY 3AyaKadarVD-TCZ-TRY 3AyaKadarVD-YKB-TRY	24,00 23,25 23,50			107.252 104.839 107.373		18.12.2018 26.12.2018 17.12.2018	26,52 25,84 26,10			24,00 23,25 23,50	108.224 105.236 108.401	12,56 12,21 12,58	1,93 1,87 1,93
Katılma Payı	Arz Portföy Yönetimi A.Ş. Arz Portföy Yönetimi A.Ş.		AZ1 AZ2				148.154 82.877	1,35 1,28					1,35 1,66	200.418 137.445	23,25 15,95	3,57 2,45
GRUP TOPLAMI							752.765							861.859	100,00	15,36
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ							5.403.265							5.623.785		

Ziraat Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu
Bağımsız Denetimden Geçmiş
31 Aralık 2017 Tarihli
Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (a)

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oran	Vadeye Kalan Gün	Faiz Ödeme	Nominal Değer (1)	Birim Alış Fiyatı (2)	Satın Alış Tarihi (3)	İç Iskonto Oranı	Borsa Sözleşme No (4)	Repo Teminat Tutarı (5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A.BORÇLANMA ARAÇLARI																
A.1. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI																
Finansman Bonosu	Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.	06.04.2018	TRFALFK41815	14,27	95		300.000	95,19		15,04			96,41	289.229	2,88	2,62
	Bank Pozitif Kredi Ve Kalkınma Bankası A.Ş.	10.01.2018	TRFCCKB11815	13,81	9		100.000	96,14		14,79			99,66	99.660	0,99	0,90
	Bank Pozitif Kredi Ve Kalkınma Bankası A.Ş.	14.03.2018	TRFCCKB31813	14,35	72		500.000	95,81		15,20			97,24	486.197	4,83	4,40
	Deniz Finansal Kiralama A.Ş.	20.04.2018	TRFDNFK41815	14,20	109		300.000	93,78		14,92			95,92	287.765	2,86	2,60
	Denizbank A.Ş.	19.01.2018	TRFDZBK11829	13,60	18		300.000	96,65		14,52			99,33	297.996	2,96	2,69
	Fiba Faktoring A.Ş.	09.02.2018	TRFFBEK21817	14,10	39		500.000	93,40		15,02			98,51	492.558	4,90	4,45
	Finans Finansal Kiralama A.Ş.	06.03.2018	TRFFFKR31846	13,95	64		300.000	94,42		14,78			97,61	292.816	2,91	2,65
	Fibabanka A.Ş.	15.01.2018	TRFFIBA11813	13,61	14		300.000	93,74		14,54			99,48	298.438	2,97	2,70
	Finans Faktoring A.Ş.	13.06.2018	TRFFINF61812	14,92	163		300.000	93,29		15,54			93,74	281.209	2,80	2,54
	Finansbank A.Ş.	05.01.2018	TRFFNBK11820	13,55	4		50.000	93,95		14,50			99,85	49.926	0,50	0,45
	Garanti Faktoring A.Ş.	24.04.2018	TRFGRFA41810	13,90	113		250.000	93,67		14,58			95,86	239.660	2,38	2,17
	Güven Varlık Yönetim A.Ş.	13.04.2018	TRFGVYA41813	14,25	102		300.000	93,43		15,00			96,16	288.480	2,87	2,61
	Güven Varlık Yönetim A.Ş.	24.05.2018	TRFGVYA51812	14,91	143		300.000	93,27		15,59			94,47	283.398	2,82	2,56
	Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	30.03.2018	TRFHLGY31810	13,83	88		200.000	93,67		14,58			96,76	193.528	1,92	1,75
	Lider Faktoring A.Ş.	20.04.2018	TRFLDFK41835	16,04	109		300.000	92,31		16,96			95,42	286.249	2,85	2,59
	Nurol Yatırım Bankası A.Ş.	07.02.2018	TRFNURL21822	14,21	37		150.000	95,64		15,15			98,58	147.865	1,47	1,34
	Nurol Yatırım Bankası A.Ş.	08.03.2018	TRFNURL31821	13,21	66		300.000	95,61		13,94			97,66	292.983	2,91	2,65
	Nurol Yatırım Bankası A.Ş.	04.04.2018	TRFNURL41812	14,11	93		200.000	95,13		14,87			96,52	193.041	1,92	1,75
	Nurol Yatırım Bankası A.Ş.	03.05.2018	TRFNURL51811	14,95	122		300.000	95,08		15,70			95,23	285.686	2,84	2,58
	Pasha Yatırım Bankası A.Ş.	22.01.2018	TRFPASH11818	13,71	21		300.000	95,64		14,63			99,22	297.646	2,96	2,69
	Pasha Yatırım Bankası A.Ş.	16.02.2018	TRFPASH21817	14,05	46		300.000	94,97		14,94			98,26	294.766	2,93	2,67
	Pasha Yatırım Bankası A.Ş.	01.03.2018	TRFPASH31816	14,05	59		300.000	95,01		14,91			97,77	293.319	2,92	2,65
	Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	27.11.2018	TRFSKFKA1816	17,25	57		300.000	100,00		18,40			101,59	304.759	3,03	2,76
	Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	17.04.2018	TRFSKFKA1827	14,02	106		300.000	93,50		14,73			96,08	288.234	2,87	2,61
	Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	16.01.2018	TRFSKMD11813	14,03	15		500.000	97,65		15,02			99,43	497.125	4,94	4,50
	Finans Finansal Kiralama A.Ş.	20.06.2018	TRFFFKR61819	14,85	170		200.000	93,40	29.12.2017	15,44			93,51	187.029	1,86	1,69
Tahvil	Aksa Enerji Üretim A.Ş.	26.06.2019	TRSAKSN61914	19,73	86		250.000	100,15		21,24			100,57	251.428	2,50	2,27
	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	14.12.2018	TRSBISEA1611	16,06	164		250.000	99,99		16,71			100,71	251.772	2,50	2,28
	Çalık Enerji Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	01.02.2019	TRSLCKE21918	16,75	32		300.000	100,01		17,83			102,71	308.134	3,06	2,79
	Doğuş Holding A.Ş.	01.03.2019	TRSDOGH31910	16,10	60		150.000	100,01		17,10			101,58	152.370	1,52	1,38
	Garanti Fiyat Yönetim Hizmetleri A.Ş.	25.03.2019	TRSGFYH31914	16,23	84		270.000	100,00		17,25			99,98	269.946	2,68	2,44
	Hayat Varlık Yönetim A.Ş.	04.02.2020	TRSHYTV22012	17,45	36		250.000	100,00		18,62			102,63	256.580	2,55	2,32
	Karsan Otomotiv Sanayii Ve Ticaret A.Ş.	23.03.2018	TRSKRSN31812	15,47	81		250.000	100,21		16,39			100,86	252.159	2,51	2,28
	Hayat Varlık Yönetim A.Ş.	08.06.2018	TRSLBTV61812	17,75	67		250.000	100,01		18,96			101,17	252.915	2,52	2,29
	Şekerbank T.A.Ş.	10.12.2027	TRSSKBA2716	17,33	21		300.000	100,00		18,77			100,47	301.406	3,00	2,73
	YDA İnşaat Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	14.02.2020	TRSYDAT22015	11,72	46		200.000	100,00		12,30			100,61	201.215	2,00	1,82
	Zorlu Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	30.01.2018	TRSZORN11811	15,82	29		300.000	100,01		16,78			102,88	308.653	3,07	2,79
GRUP TOPLAMI							10.220.000							10.056.142	100,00	90,93
B. DİĞER VARLIKLAR																
Ters Repolar		02.01.2018	TRT060121T16	9,91	1		12.013	179,51	29.12.2017	10,41		6.685,00	179,65	12.010	1,49	0,11
Borsa Para Piyasası		02.01.2018		14,20	1		30.047		29.12.2017	15,24				30.035	3,73	0,27
Vadeli Mevduat	Anadolubank A.Ş.	09.01.2018	3AyaKadarVD-ADB-TRY	14,85	8		106.543		29.11.2017	15,87			14,85	107.971	13,42	0,98
	Alternatifbank A.Ş.	05.02.2018	3AyaKadarVD-ANF-TRY	15,80	35		109.820		22.12.2017	16,94			15,80	110.292	13,71	1,00
	Burgan Bank A.Ş.	04.01.2018	3AyaKadarVD-BUR-TRY	14,35	3		213.104		29.11.2017	15,31			14,35	215.867	26,84	1,95
	Türkiand Bank A.Ş.	01.02.2018	3AyaKadarVD-TBN-TRY	15,50	31		104.949		25.12.2017	16,62			15,50	105.259	13,09	0,95
	Türkiand Bank A.Ş.	31.01.2018	3AyaKadarVD-TBN-TRY	15,50	30		109.585		27.12.2017	16,63			15,50	109.816	13,65	0,99
	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	11.01.2018	3AyaKadarVD-THL-TRY	14,90	10		111.886		06.12.2017	15,94			14,90	113.071	14,06	1,02
GRUP TOPLAMI							797.946							804.320	100,00	7,27
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ							11.017.946							10.860.462		100

Ziraat Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları 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 %
A.FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ (*)	5.623.784	100,00	100,20	10.860.462	100,00	98,21
B. HAZIR DEĞERLER (+)	407	100,00	0,01	551	100,00	0,00
a) Kasa	--	--	--	--	--	--
b) Bankalar	407	100,00	0,01	551	100,00	0,00
c) Diğer Hazır Değerler	--	--	--	--	--	--
C.ALACAKLAR (+)	--	--	--	218.338	100,00	1,97
a) Takastan Alacaklar	--	--	--	--	--	--
b) Diğer Alacaklar	--	--	0,00	218.338	100,00	1,97
Ç. DİĞER VARLIKLAR (+)	--	--	--	--	--	--
D. BORÇLAR (-)	11.384	100,00	0,21	20.389	100,00	0,18
a) Takasa Borçlar	--	--	--	--	--	--
b) Yönetim Ücreti	7.712	67,74	0,14	16.466	80,76	0,15
c) Ödenecek Vergi	--	--	--	--	--	--
ç) İhtiyatlar	--	--	--	--	--	--
d) Krediler	--	--	--	--	--	--
e) Diğer Borçlar	3.672	32,26	0,07	3.923	19,24	0,04
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ	5.612.807		100,00	11.058.962		100,00
Toplam Katılma Payı/Pay Sayısı	5.006.500.000			5.006.500.000		
Yatırım Fonları İçin Kurucu Tarafından İktisap Edilen Katılma Payı	5.006.476.929			5.006.447.811		