

**ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ
FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**28 TEMMUZ - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
PORTFÖY DAĞILIM RAPORU VE PAY FİYATININ
HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/
NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN
FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN
OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**



**ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER
HİSSE SENEDİ FONU(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

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

Ziraat Portföy BIST 100 Dışı Şirketler Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'un ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını SPK'nın konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Ziraat Portföy BIST 100 Dışı Şirketler Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen SPK ve Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

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

Zeynep Uras, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Nisan 2022

**ZİRAAT PORTFÖY BİST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- FONU TANITICI BİLGİLER.....	1
II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	2-3
III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....	4-5
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	6
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	7
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	8
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	9
VIII- İTFALAR.....	10
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	11
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	12

ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

Ziraat Portföy Bist 100 Dışı Şirketler Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 10.000.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 9.072.081 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 7.618.500 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 28 Temmuz 2021 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Fon süresiz olarak kurulmuştur.

ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

A. YIL SONU KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun yıl sonu katılma payı fiyatı 1,190796 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı bulunmamaktadır.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %17,654100'dür.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yılbaşına göre katılma payı fiyatı artış oranı %17,654100'dür.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

İMKB'de İşlem Gören Hisse Senetleri	94,92
Borsa Para Piyasası Satış	2,96
Ters Repo	2,04
Vadeli Mevduat	0,08

**ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %0,608924'tür.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı %78,341423'tür.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 1,000000'dir.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 16.020.354'tür.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŐLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkıőtıları 7.680.162'dir.

ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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

İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değ./Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A. PAY															
GELECEK VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	-	GLCVY.E	-	-	21.000,000	11,570	31.12.2021	-	-	-	11,4600	-	(240.660,00)	(2,60)	2,65
AKSİGORTA	-	AKGRT.E	-	-	33.607,000	8,197	-	-	-	-	10,6000	-	(356.234,20)	(3,84)	3,93
ALCATEL LUCENT TELETAS	-	ALCTL.E	-	-	11.464,000	24,012	-	-	-	-	23,8200	-	(273.072,48)	(2,95)	3,01
DOĞU ARAS	-	ARASE.E	-	-	820,000	109,571	-	-	-	-	87,5000	-	(71.750,00)	(0,77)	0,79
ARENA BİLGİSAYAR	-	ARENA.E	-	-	25.354,000	10,771	-	-	-	-	13,0300	-	(330.362,62)	(3,56)	3,64
AYGAZ	-	AYGAZ.E	-	-	12.648,000	24,232	-	-	-	-	22,4400	-	(283.821,12)	(3,06)	3,13
BİZİM MAĞAZALARI	-	BIZIM.E	-	-	21.234,000	12,998	-	-	-	-	12,3900	-	(263.089,26)	(2,84)	2,90
BORUSAN MANNESMANN	-	BRSAN.E	-	-	11.308,000	24,934	-	-	-	-	27,0000	-	(305.316,00)	(3,29)	3,37
BURSA ÇİMENTO	-	BUCIM.E	-	-	71.070,000	3,879	-	-	-	-	3,9200	-	(278.594,40)	(3,00)	3,07
ÇEMTAŞ	-	CEMTS.E	-	-	18.631,000	16,774	-	-	-	-	18,6900	-	(348.213,39)	(3,76)	3,84
DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA	-	DGKLB.E	-	-	124.117,000	2,223	-	-	-	-	2,0400	-	(353.198,68)	(2,73)	2,79
EGE SERAMİK	-	EGSER.E	-	-	19.519,000	14,146	-	-	-	-	14,0200	-	(273.656,38)	(2,95)	3,02
GENTAŞ	-	GENTS.E	-	-	83.397,000	3,296	-	-	-	-	3,7200	-	(310.236,84)	(3,35)	3,42
GELECEK VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	-	GLCVY.E	-	-	7.221,000	13,846	-	-	-	-	11,4600	-	(82.752,66)	(0,89)	0,91
GSD HOLDİNG	-	GSDHO.E	-	-	118.388,000	2,347	-	-	-	-	2,9900	-	(353.980,12)	(3,82)	3,90
HEDEF GİRİŞİM	-	HDFGS.E	-	-	106.419,000	2,700	-	-	-	-	2,5600	-	(272.432,64)	(2,94)	3,00
INFO YATIRIM	-	INFO.E	-	-	60.971,000	4,542	-	-	-	-	5,5700	-	(339.608,47)	(3,66)	3,74
KAREL ELEKTRONİK	-	KAREL.E	-	-	25.700,000	10,749	-	-	-	-	11,8500	-	(304.545,00)	(3,28)	3,36
KAFEİN YAZILIM	-	KFEIN.E	-	-	13.565,000	20,342	-	-	-	-	19,0300	-	(258.141,95)	(2,78)	2,85
KARDEMİR	-	KRDMA.E	-	-	36.484,000	7,584	-	-	-	-	7,6900	-	(280.561,96)	(3,03)	3,09
LOKMAN HEKİM SAĞLIK	-	LKMNH.E	-	-	23.898,000	12,976	-	-	-	-	13,1700	-	(314.736,66)	(3,39)	3,47
NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ	-	NATEN.E	-	-	7.221,000	37,980	-	-	-	-	44,1200	-	(318.590,52)	(3,44)	3,51
ÖZAK GMYO	-	OZKGY.E	-	-	55.468,000	4,998	-	-	-	-	6,4700	-	(358.877,96)	(3,87)	3,96
POLİSAN HOLDİNG	-	POLHO.E	-	-	95.277,000	2,883	-	-	-	-	2,9100	-	(277.256,07)	(2,99)	3,06
PASİFİK GYO A.Ş.	-	PSGYO.E	-	-	8.500,000	16,380	-	-	-	-	14,0800	-	(119.680,00)	(1,29)	1,32
REYSAŞ GMYO	-	RYGYO.E	-	-	86.853,000	3,761	-	-	-	-	3,7500	-	325.698,75	3,51	3,59
REYSAŞ LOJİSTİK	-	RYSAS.E	-	-	68.650,000	4,587	-	-	-	-	4,5600	-	313.044,00	3,38	3,45
SÖKTAŞ	-	SKTAS.E	-	-	105.424,000	2,949	-	-	-	-	2,3900	-	251.963,36	2,72	2,78
TAT GIDA	-	TATGD.E	-	-	26.974,000	10,227	-	-	-	-	11,9600	-	322.609,04	3,48	3,56
MONDİ TİRE KUTSAN	-	TIRE.E	-	-	30.818,000	8,948	-	-	-	-	10,1100	-	311.569,98	3,36	3,43
ULUSOY UN SAN.TİC. A.Ş.	-	ULUUN.E	-	-	47.357,000	5,823	-	-	-	-	6,7000	-	317.291,90	3,42	3,50
UŞAK SERAMİK	-	USAKE	-	-	158.788,000	1,724	-	-	-	-	1,5700	-	249.297,16	2,69	2,75
VERUSATURK GİRİŞİM	-	VERTU.E	-	-	12.604,000	22,429	-	-	-	-	24,7000	-	311.318,80	3,36	3,43
GRUP TOPLAMI					1.550.749,000								9.272.162,37	100,00	102,21

ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU (Devamı)

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

B. DİĞER VARLIKLAR

B.1. Ters Repolar

-	03.01.2022	TRT080328T15	12,18	2	570.570,620	67,491	31.12.2021	12,95	-	844557	67,5135	-	570.190,14	32,20	6,29
-	03.01.2022	TRT080328T15	14,16	2	1.001.163,840	67,491	31.12.2021	15,20	-	1481679	67,5172	-	1.000.387,79	56,50	11,03

ARA GRUP TOPLAMI	1.571.734,460	1.570.577,93	88,70	17,31
------------------	---------------	--------------	-------	-------

B.2. Vadeli Mevduat

TC ZİRAAT BANKASI AŞ	03.01.2022	3AyaKadarVD-TCZ-TRY	14,50	2	200.000,000	-	31.12.2021	15,59	-	-	14,5000	-	200.079,42	11,30	2,21
----------------------	------------	---------------------	-------	---	-------------	---	------------	-------	---	---	---------	---	------------	-------	------

ARA GRUP TOPLAMI	200.000,000	200.079,42	11,30	2,21
------------------	-------------	------------	-------	------

GRUP TOPLAMI	1.771.734,460	1.770.657,35	100,00	19,52
--------------	---------------	--------------	--------	-------

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ	11.042.819,72
-----------------------------	---------------

**ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİYAT RAPORU
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU**

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

	31 Aralık 2021		Toplam %
	Tutar TL	Grup %	
Fon/ortaklık portföy değeri	11.042.820		121,72
Hazır değerler	7.598		0,08
Kasa	-	-	-
Bankalar	7.598	100,00	0,08
Diğer hazır değerler	-	-	-
Alacaklar	1.564.161		17,24
Takastan alacaklar	1.564.161	100	17,24
Diğer alacaklar	-	-	-
Diğer varlıklar	-		-
Borçlar	(3.542.497)		(39,05)
Takasa borçlar	(3.473.362)	98,05	(38,29)
Yönetim ücreti	(14.111)	0,40	(0,16)
Ödenecek vergi	-	-	-
Pay geri alışından borçlar	(51.533)	1,45	(0,57)
SPK Kayda Alma Ücreti	(454)	0,01	(0,01)
İhtiyatlar	-	-	-
Krediler	-	-	-
Diğer borçlar	(3.038)	0,09	(0,03)
Toplam değer/net varlık değeri	9.072.081		100,00

Toplam katılma payı/Pay sayısı	1.000.000.000
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	992.381.500

ZİRAAT PORTFÖY BİST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 28 Temmuz 202
Fon yönetim ücreti	46.964
İhraç izni giderleri	592
Hisse senedi komisyonu	2.299
Bağımsız denetim ücreti	2.000
Borsa para piyasası komisyonu	853
Vergi, resim harç vb. giderler	520
Saklama ücreti	343
Gecelik ve vadeli ters repo komisyonu	143
Diğer giderler	3.012
Toplam	56.726

ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİŐE SENEDİ FONU (HİŐE SENEDİ YOĞUN FON)

DİĞER AÇIKLAMALAR

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

A. Geçen Yıl İçinde Ran Hakkı Kullanımı, Bedelsiz Pay Alımı, Temett ve Anapara Tahsilatına İlişkin Açıklamalar

	Bedelsiz Hisse Senedi
KAREL.E	8.916
	Temett
AKGRT.E	5.332
BİZİM.E	3.159
MAVİ.E	93

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

- (i) Fon muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını TL cinsinden, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) yayınlamış olduğu tebliğler ve Vergi Usul Kanunu’na uygun olarak hazırlamaktadır. SPK, 30 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan, “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ”i (II-14.2) ile finansal tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemiőtir.
- (ii) 1 Temmuz 2014 tarihi itibarıyla, 19 Aralık 1996 tarihli ve 22852 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (Seri VII, No:10)” yürürlükten kaldırılmıŐ olup, 9 Temmuz 2013 tarihli 28702 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (III-52.1)” yürürlüğe girmiőtir.

ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

PORTFÖYDEN SATIŞLAR

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

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

ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

İTFALAR

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

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

ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

PORTFÖYE ALIŞLAR

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

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

ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI

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

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

.....