

## **ZİRAAT PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON**

**1 OCAK - 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 BİRİNCİ DEĞİŞKEN 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 Birinci Değişken 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 Birinci Değişken 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 BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON**

---

| <b>İÇİNDEKİLER</b>                                                   | <b>SAYFA</b> |
|----------------------------------------------------------------------|--------------|
| <b>I- FONU TANITICI BİLGİLER.....</b>                                | <b>1</b>     |
| <b>II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....</b>                 | <b>2-3</b>   |
| <b>III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....</b> | <b>4-7</b>   |
| <b>IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....</b>               | <b>8</b>     |
| <b>V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....</b>                           | <b>9</b>     |
| <b>VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....</b>                                    | <b>10</b>    |
| <b>VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....</b>                                 | <b>11</b>    |
| <b>VIII- İTFALAR.....</b>                                            | <b>12</b>    |
| <b>IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....</b>                                     | <b>13</b>    |
| <b>X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....</b>  | <b>14</b>    |

## ZİRAAT PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

### FONU TANITICI BİLGİLER

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

---

**A. FONUN ADI:**

Ziraat Portföy Birinci Değişken Fon

**B. KURUCUNUN ÜNVANI:**

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş

**C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:**

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş

**D. FON TUTARI:**

Fonun tutarı 100.000.000 TL'dir.

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

Fonun toplam değeri 43.886.730 TL'dir.

**F. KATILMA PAYI SAYISI:**

Fonun katılma payı sayısı 33.099.562 adettir.

**G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:**

Fon 30 Nisan 2020 tarihinde kurulmuştur.

**H. FONUN SÜRESİ:**

Süresizdir.

## ZİRAAT PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN 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 1,325901 TL'dir.

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

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 1,090347 TL'dir.

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

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %21,60 TL'dir.

#### D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yılbaşına göre katılma payı fiyatı artış oranı %21,60 TL'dir.

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

|                                     |       |
|-------------------------------------|-------|
| Özel Sektör Tahvilleri              | 50,22 |
| İMKB'de İşlem Gören Hisse Senetleri | 15,63 |
| Diğer                               | 11,37 |
| Ters Repo                           | 9,32  |
| Devlet Tahvilleri                   | 4,73  |
| Katılma Payları                     | 3,89  |
| VOB Nakit Teminatı                  | 3,11  |
| Kira Sertifikası Kıymetler          | 1,13  |
| Vadeli Mevduat                      | 0,60  |
| Diğer                               | 11,37 |

## **ZİRAAT PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON**

### **FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER**

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

---

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

Yıllık ortalama tedavül oranı %0,341500'dir.

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

Yıllık ortalama portföy devir hızı %30,952128'dir.

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

Portföyün ortalama vadesi 295,447001'dir.

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

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 77.436.494 TL'dir.

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

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 39.487.605 TL'dir.

## ZİRAAT PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN 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<br>Faiz Oranı | Faiz<br>Ödeme<br>Sayısı | Nominal Değer      | Birim Alış<br>Fiyatı | Satın Alış<br>Tarihi | İç<br>İskonto<br>Oranı | Borsa<br>Sözleşme<br>No | Repo<br>Teminat<br>Tutarı | Günlük<br>Birim<br>Değer | Günlük<br>Kur | Toplam<br>Değer/Net<br>Varlık Değeri | Grup (%)      | Toplam (%)   |
|-----------------------------------|------|-----------|-----------------------|-------------------------|--------------------|----------------------|----------------------|------------------------|-------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------|--------------------------------------|---------------|--------------|
| <b>A.PAY</b>                      |      |           |                       |                         |                    |                      |                      |                        |                         |                           |                          |               |                                      |               |              |
| ALARKO HOLDİNG                    | -    | ALARK.E   | -                     | -                       | 2.577,000          | 10,490               | -                    | -                      | -                       | -                         | 12,4000                  | -             | 31.954,80                            | 0,60          | 0,07         |
| ALKİM KİMYA                       | -    | ALKİM.E   | -                     | -                       | 4.655,000          | 17,185               | -                    | -                      | -                       | -                         | 16,8700                  | -             | 78.529,85                            | 1,46          | 0,18         |
| DOĞU ARAS ENERJİ YATIRIMLARI A.Ş. | -    | ARASE.E   | -                     | -                       | 1.167,000          | 106,754              | -                    | -                      | -                       | -                         | 87,5000                  | -             | 102.112,50                           | 1,90          | 0,23         |
| DOĞAN HOLDİNG                     | -    | DOHOL.E   | -                     | -                       | 6.127,000          | 3,370                | -                    | -                      | -                       | -                         | 2,7500                   | -             | 16.849,25                            | 0,31          | 0,04         |
| EREĞLİ DEMİR CELİK                | -    | EREGL.E   | -                     | -                       | 9.487,000          | 16,200               | -                    | -                      | -                       | -                         | 28,1600                  | -             | 267.153,92                           | 4,98          | 0,61         |
| FORD OTOSAN                       | -    | FROTO.E   | -                     | -                       | 915,000            | 170,300              | -                    | -                      | -                       | -                         | 238,1000                 | -             | 217.861,50                           | 4,06          | 0,50         |
| T.GARANTİ BANKASI AŞ.             | -    | GARAN.E   | -                     | -                       | 293.786,000        | 11,466               | -                    | -                      | -                       | -                         | 11,2700                  | -             | 3.310.968,22                         | 61,68         | 7,54         |
| Gelecek Varlık Yönetimi A.Ş.      | -    | GLCVY.E   | -                     | -                       | 14.647,000         | 13,856               | -                    | -                      | -                       | -                         | 11,4600                  | -             | 167.854,62                           | 3,13          | 0,38         |
| GSD HOLDİNG                       | -    | GSDHO.E   | -                     | -                       | 20.532,000         | 2,120                | -                    | -                      | -                       | -                         | 2,9900                   | -             | 61.390,68                            | 1,14          | 0,14         |
| İNDEKS BİLGİSAYAR                 | -    | İNDES.E   | -                     | -                       | 4.288,000          | 7,200                | -                    | -                      | -                       | -                         | 6,6400                   | -             | 28.472,32                            | 0,53          | 0,06         |
| MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. | -    | MAVİ.E    | -                     | -                       | 578,000            | 43,160               | -                    | -                      | -                       | -                         | 69,7000                  | -             | 40.286,60                            | 0,75          | 0,09         |
| MİGROS TİCARET                    | -    | MGROS.E   | -                     | -                       | 2.013,000          | 34,850               | -                    | -                      | -                       | -                         | 37,9400                  | -             | 76.373,22                            | 1,42          | 0,17         |
| PETKİM                            | -    | PETKM.E   | -                     | -                       | 4.133,000          | 6,480                | -                    | -                      | -                       | -                         | 7,8000                   | -             | 32.237,40                            | 0,60          | 0,07         |
| Pasifik GYO A.Ş.                  | -    | PSGYO.E   | -                     | -                       | 8.166,000          | 16,380               | -                    | -                      | -                       | -                         | 14,0800                  | -             | 114.977,28                           | 2,14          | 0,26         |
| SELÇUK ECZA DEPOSU                | -    | SELEC.E   | -                     | -                       | 15.166,000         | 10,214               | -                    | -                      | -                       | -                         | 11,8000                  | -             | 178.958,80                           | 3,33          | 0,41         |
| ŞİŞE CAM                          | -    | SISE.E    | -                     | -                       | 19.307,000         | 7,960                | -                    | -                      | -                       | -                         | 13,3800                  | -             | 258.327,66                           | 4,81          | 0,59         |
| TÜRK HAVA YOLLARI                 | -    | THYAO.E   | -                     | -                       | 9.192,000          | 17,950               | -                    | -                      | -                       | -                         | 2,3900                   | -             | 33.629,69                            | 0,63          | 0,08         |
| TÜRKİYE SİGORTA AŞ.               | -    | TURSG.E   | -                     | -                       | 5.513,000          | 5,350                | -                    | -                      | -                       | -                         | 20,0200                  | -             | 184.023,84                           | 3,43          | 0,42         |
| VESTEL BEYAZ EŞYA                 | -    | VESBE.E   | -                     | -                       | 8.933,368          | 5,853                | -                    | -                      | -                       | -                         | 5,0400                   | -             | 27.785,52                            | 0,52          | 0,06         |
| YATAŞ                             | -    | YATAS.E   | -                     | -                       | 6.127,000          | 13,629               | -                    | -                      | -                       | -                         | 7,8800                   | -             | 70.394,94                            | 1,31          | 0,16         |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>               |      |           |                       |                         | <b>451.380,368</b> |                      |                      |                        |                         |                           |                          |               | <b>5.368.274,85</b>                  | <b>100,00</b> | <b>12,23</b> |

#### B.BORÇLANMA ARAÇLARI

##### B.1. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI

###### Finansman Bonosu

|                              |            |               |       |     |               |         |   |       |   |   |          |   |              |       |      |
|------------------------------|------------|---------------|-------|-----|---------------|---------|---|-------|---|---|----------|---|--------------|-------|------|
| AKBANK TAS                   | 27.01.2022 | TRFAKBK12213  | 16,12 | 26  | 2.000.000,000 | 96,030  | - | 17,38 | - | - | 98,8617  | - | 1.977.234,70 | 8,19  | 4,51 |
| Alternatif Bank              | 26.01.2022 | TRFALNF12224  | 17,85 | 25  | 690.000,000   | 94,414  | - | 19,42 | - | - | 98,7887  | - | 681.642,05   | 2,82  | 1,55 |
| Deniz Finansal Kiralama      | 09.02.2022 | TRFDNFK22211  | 24,74 | 4   | 2.500.000,000 | 100,354 | - | 0,00  | - | - | 101,8509 | - | 2.546.272,29 | 10,54 | 5,80 |
| QNB Finans Finansal Kiralama | 25.01.2022 | TRFFFKR12242  | 18,51 | 24  | 660.000,000   | 93,830  | - | 20,20 | - | - | 98,7943  | - | 652.042,18   | 2,70  | 1,49 |
| QNB FİNANS FAKTÖRİNG A.Ş.    | 26.01.2022 | TRFFFINF12237 | 26,92 | 25  | 1.000.000,000 | 94,296  | - | 30,57 | - | - | 98,1849  | - | 981.849,14   | 4,06  | 2,24 |
| Garanti Filo Yönetim Hizm.   | 15.06.2022 | TRFGFYH62213  | 18,22 | 165 | 2.000.000,000 | 89,155  | - | 19,13 | - | - | 92,3703  | - | 1.847.406,94 | 7,65  | 4,21 |

## ZİRAAT PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

### 31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİYAT RAPORU

### FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU (Devamı)

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

|                                        |            |               |       |       |                       |         |   |       |   |   |          |   |                      |               |              |
|----------------------------------------|------------|---------------|-------|-------|-----------------------|---------|---|-------|---|---|----------|---|----------------------|---------------|--------------|
| GARANTİ FAKTORİNG                      | 15.04.2022 | TRFGRFA42214  | 19,34 | 104   | 300.000,000           | 91,827  | - | 20,71 | - | - | 94,7640  | - | 284.291,98           | 1,18          | 0,65         |
| Halk Finansal Kiralama                 | 23.02.2022 | TRFHLFK22216  | 16,12 | 53    | 1.000.000,000         | 94,925  | - | 17,27 | - | - | 97,7070  | - | 977.070,31           | 4,05          | 2,23         |
| İŞ FAKTORİNG A.Ş.                      | 21.02.2022 | TRFISFA22210  | 16,49 | 51    | 1.900.000,000         | 94,325  | - | 17,71 | - | - | 97,7415  | - | 1.857.088,42         | 7,69          | 4,23         |
| İŞ FİN.KİR.                            | 24.01.2022 | TRFISFN12214  | 18,48 | 23    | 790.000,000           | 94,029  | - | 20,16 | - | - | 98,8460  | - | 780.883,57           | 3,23          | 1,78         |
| Koç Finansman                          | 09.06.2022 | TRFKCTF62216  | 18,15 | 159   | 400.000,000           | 83,387  | - | 19,08 | - | - | 92,6559  | - | 370.623,42           | 1,53          | 0,84         |
| Koç Finansman                          | 19.09.2022 | TRFKCTF92213  | 18,87 | 261   | 540.000,000           | 100,000 | - | 18,88 | - | - | 105,3698 | - | 568.996,70           | 2,36          | 1,30         |
| Koç Fiat Kredi Finansman               | 12.04.2022 | TRFKFTF42211  | 19,25 | 101   | 400.000,000           | 82,821  | - | 20,62 | - | - | 94,9306  | - | 379.722,49           | 1,57          | 0,87         |
| Mercedes-Benz Finansman Türk           | 06.10.2022 | TRFMCBFE2215  | 18,46 | 278   | 930.000,000           | 100,000 | - | 18,47 | - | - | 104,3716 | - | 970.655,49           | 4,02          | 2,21         |
| Mercedes-Benz Finansman Türk           | 16.06.2022 | TRFMCBF62210  | 18,78 | 166   | 300.000,000           | 100,000 | - | 18,79 | - | - | 111,0972 | - | 333.291,60           | 1,38          | 0,76         |
| NUROL YATIRIM BANKASI AŞ               | 07.01.2022 | TRFNURL12219  | 16,75 | 6     | 500.000,000           | 95,207  | - | 18,21 | - | - | 99,7247  | - | 498.623,35           | 2,06          | 1,14         |
| NUROL YATIRIM BANKASI AŞ               | 24.03.2022 | TRFNURL32217  | 16,58 | 82    | 500.000,000           | 94,987  | - | 17,68 | - | - | 96,3992  | - | 481.996,17           | 2,00          | 1,10         |
| NUROL YATIRIM BANKASI AŞ               | 18.03.2022 | TRFNURL32233  | 20,89 | 76    | 500.000,000           | 95,338  | - | 22,68 | - | - | 95,8212  | - | 479.105,77           | 1,98          | 1,09         |
| QUA GARNİTE                            | 06.10.2022 | TRFQAGRE2214  | 4,62  | 5     | 500.000,000           | 100,000 | - | 0,00  | - | - | 104,5287 | - | 522.643,61           | 2,16          | 1,19         |
| TEB Tüketici Finansmanı                | 24.06.2022 | TRFTBTF62227  | 44,44 | 83    | 500.000,000           | 99,671  | - | 0,00  | - | - | 99,5974  | - | 497.987,24           | 2,06          | 1,13         |
| VAKIF FAKTORİNG A.Ş.                   | 05.01.2022 | TRFVFAS12222  | 19,92 | 4     | 250.000,000           | 96,951  | - | 22,02 | - | - | 99,7815  | - | 249.453,84           | 1,03          | 0,57         |
| T.VAKIFLAR BANKASI TAO                 | 15.04.2022 | TRFVKFB42216  | 16,28 | 104   | 1.620.000,000         | 93,975  | - | 17,25 | - | - | 95,5558  | - | 1.548.003,60         | 6,41          | 3,53         |
| <b>ARA GRUP TOPLAMI</b>                |            |               |       |       | <b>19.780.000,000</b> |         |   |       |   |   |          |   | <b>19.486.884,86</b> | <b>80,67</b>  | <b>44,40</b> |
| <b>Tahvil</b>                          |            |               |       |       |                       |         |   |       |   |   |          |   |                      |               |              |
| AYGAZ                                  | 22.06.2023 | TR SAYGZ62318 | 25,42 | 87    | 275.000,000           | 101,582 | - | -     | - | - | 101,6334 | - | 279.491,99           | 1,16          | 0,64         |
| ÇALIK ENERJİ                           | 13.07.2023 | TR SCLKE72317 | 24,07 | 13    | 850.000,000           | 100,282 | - | -     | - | - | 104,2728 | - | 886.319,13           | 3,67          | 2,02         |
| Koç Finansman                          | 03.11.2022 | TR SKCTFK2222 | 20,89 | 306   | 2.000.000,000         | 100,000 | - | 20,80 | - | - | 101,8288 | - | 2.036.575,39         | 8,43          | 4,64         |
| TAT GIDA                               | 18.04.2023 | TR STATK42315 | 18,66 | 472   | 100.000,000           | 100,000 | - | 18,18 | - | - | 103,3646 | - | 103.364,62           | 0,43          | 0,24         |
| TÜPRAŞ A.Ş.                            | 03.02.2023 | TR STPRS22312 | 20,17 | 34    | 600.000,000           | 99,550  | - | -     | - | - | 103,0459 | - | 618.275,36           | 2,56          | 1,41         |
| VESTEL ELEKTRONİK                      | 09.03.2022 | TR SVSTL32213 | 4,67  | 67    | 500.000,000           | 99,694  | - | -     | - | - | 102,1016 | - | 510.508,03           | 2,11          | 1,16         |
| <b>ARA GRUP TOPLAMI</b>                |            |               |       |       | <b>4.325.000,000</b>  |         |   |       |   |   |          |   | <b>4.434.534,52</b>  | <b>18,36</b>  | <b>10,10</b> |
| <b>KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANMA ARAÇLARI</b> |            |               |       |       |                       |         |   |       |   |   |          |   |                      |               |              |
| <b>Devlet Tahvili</b>                  |            |               |       |       |                       |         |   |       |   |   |          |   |                      |               |              |
| HAZİNE                                 | 13.11.2030 | TR T131130T14 | 23,28 | 1.680 | 400.000,000           | 65,432  | - | 24,64 | - | - | 58,4363  | - | 233.745,38           | 0,97          | 0,53         |
| <b>ARA GRUP TOPLAMI</b>                |            |               |       |       | <b>400.000,000</b>    |         |   |       |   |   |          |   | <b>233.745,38</b>    | <b>0,97</b>   | <b>0,53</b>  |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>                    |            |               |       |       | <b>24.505.000,000</b> |         |   |       |   |   |          |   | <b>24.155.164,76</b> | <b>100,00</b> | <b>55,04</b> |

## ZİRAAT PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

|                       |                          |              |                     |       |    |                |        |            |       |   |               |               |   |              |        |       |        |       |
|-----------------------|--------------------------|--------------|---------------------|-------|----|----------------|--------|------------|-------|---|---------------|---------------|---|--------------|--------|-------|--------|-------|
| C.Kira Sertifikaları  |                          |              |                     |       |    |                |        |            |       |   |               |               |   |              |        |       |        |       |
| -                     | MLP SAĞLIK HİZMETLERİ AŞ | 14.03.2022   | TRDYVKS32225        | 20,06 | 72 | 500.000,000    | 99,999 | -          | 21,60 | - | -             | 102,3319      | - | 511.659,63   | 100,00 | 1,17  |        |       |
| GRUP TOPLAMI          |                          |              |                     |       |    | 24.505.000,000 |        |            |       |   |               | 24.155.164,76 |   |              |        |       | 100,00 | 55,04 |
| Ç.TÜREV ARAÇLAR       |                          |              |                     |       |    |                |        |            |       |   |               |               |   |              |        |       |        |       |
| Ç.2. Kısa Pozisyonlar |                          |              |                     |       |    |                |        |            |       |   |               |               |   |              |        |       |        |       |
| -                     | 31.01.2022               | F_GARAN0122  | -                   | -     |    | 2.703,000      | -      | -          | -     | - | 100,00        | 11,7100       | - | 3.165.213,00 | -      | -     |        |       |
| -                     | 28.02.2022               | F_XU0300222  | -                   | -     |    | 50,000         | -      | -          | -     | - | 10,00         | 2.097,0000    | - | 1.048.500,00 | -      | -     |        |       |
| ARA GRUP TOPLAMI      |                          |              |                     |       |    | 2.753,000      |        |            |       |   |               | 8.427.426,00  |   |              |        |       | -      | -     |
| Ç.3. Nakit Teminatlar |                          |              |                     |       |    |                |        |            |       |   |               |               |   |              |        |       |        |       |
| -                     | -                        | TL           | -                   | -     |    | 2.197.629,160  | -      | -          | -     | - | -             | -             | - | 2.197.629,16 | 34,28  | 5,01  |        |       |
| ARA GRUP TOPLAMI      |                          |              |                     |       |    | 2.197.629,160  |        |            |       |   |               | 2.197.629,16  |   |              |        |       | 34,28  | 5,01  |
| G. DİĞER VARLIKLAR    |                          |              |                     |       |    |                |        |            |       |   |               |               |   |              |        |       |        |       |
| G.1. Ters Repolar     |                          |              |                     |       |    |                |        |            |       |   |               |               |   |              |        |       |        |       |
| -                     | 03.01.2022               | TRT080328T15 | 12,18               | 2     |    | 120.120,130    | 67,491 | 31.12.2021 | 12,95 | - | 177.801,00    | 67,5137       | - | 120.040,03   | 1,04   | 0,27  |        |       |
| -                     | 03.01.2022               | TRT080328T15 | 14,16               | 2     |    | 8.009.310,680  | 67,491 | 31.12.2021 | 15,20 | - | 11.853.432,00 | 67,5172       | - | 8.003.102,36 | 69,20  | 18,24 |        |       |
| ARA GRUP TOPLAMI      |                          |              |                     |       |    | 8.129.430,810  |        |            |       |   |               | 8.123.142,39  |   |              |        |       | 70,24  | 18,51 |
| G.3. Vadeli Mevduat   |                          |              |                     |       |    |                |        |            |       |   |               |               |   |              |        |       |        |       |
|                       | T.HALK BANKASI AŞ        | 04.02.2022   | 3AyaKadarVD-THL-TRY | 25,00 | 34 | 1.000.000,000  | -      | 30.12.2021 | 28,01 | - | -             | 25,0000       | - | 1.001.354,16 | 8,66   | 2,28  |        |       |
|                       | T.VAKIFLAR BANKASI TAO   | 03.01.2022   | 3AyaKadarVD-TVB-TRY | 24,00 | 2  | 1.001.905,310  | -      | 31.12.2021 | 27,09 | - | -             | 24,0000       | - | 1.002.563,66 | 8,67   | 2,28  |        |       |
| ARA GRUP TOPLAMI      |                          |              |                     |       |    | 2.001.905,310  |        |            |       |   |               | 2.003.917,82  |   |              |        |       | 17,33  | 4,57  |

## ZİRAAT PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

| G.8. Katılma Payı           |  |                            |   |         |   |   |                |        |   |   |   |   |               |               |            |       |      |
|-----------------------------|--|----------------------------|---|---------|---|---|----------------|--------|---|---|---|---|---------------|---------------|------------|-------|------|
| -                           |  | ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ | - | ZJLT1   | - | - | 426.900,000    | 1,019  | - | - | - | - | 1,1765        | -             | 502.265,35 | 4,34  | 1,14 |
| -                           |  | ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ | - | ZJVT1   | - | - | 416.100,000    | 1,037  | - | - | - | - | 1,1861        | -             | 493.554,52 | 4,27  | 1,12 |
| -                           |  | ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ | - | ZLHT1   | - | - | 292.600,000    | 1,025  | - | - | - | - | 1,2591        | -             | 368.424,66 | 3,19  | 0,84 |
| -                           |  | ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ | - | Z30KP.F | - | - | 2.872,000      | 20,865 | - | - | - | - | 25,5600       | -             | 73.408,32  | 0,63  | 0,17 |
| ARA GRUP TOPLAMI            |  |                            |   |         |   |   | 1.138.472,000  |        |   |   |   |   |               | 1.437.652,85  | 12,43      | 3,28  |      |
| GRUP TOPLAMI                |  |                            |   |         |   |   | 11.269.808,120 |        |   |   |   |   |               | 11.564.713,06 | 100,00     | 26,35 |      |
| H. NAKİT DÖVİZ              |  |                            |   |         |   |   |                |        |   |   |   |   |               |               |            |       |      |
| -                           |  | -                          | - | USD     | - | - | 0,640          | -      | - | - | - | - | 13,3290       | -             | 8,53       | -     | -    |
| GRUP TOPLAMI                |  |                            |   |         |   |   | 0,640          |        |   |   |   |   |               | 8,53          | -          | -     |      |
| FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ |  |                            |   |         |   |   |                |        |   |   |   |   | 43.797.441,46 |               |            |       |      |

## ZİRAAT PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN 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    |           |               |
|---------------------------------------|-------------------|-----------|---------------|
|                                       | Tutar<br>TL       | Grup<br>% | Toplam<br>%   |
| <b>Fon/ortaklık portföy değeri</b>    | <b>43.797.441</b> | -         | <b>99,80</b>  |
| <b>Hazır değerler</b>                 | <b>6.586</b>      | -         | <b>0,02</b>   |
| Kasa                                  | -                 | -         | -             |
| Bankalar                              | 6.577             | 99,87     | 0,02          |
| Diğer hazır değerler                  | 9                 | 0,13      | -             |
| <b>Alacaklar</b>                      | <b>314.666</b>    | -         | -             |
| Takastan alacaklar T1                 | 314.666           | 100,00    | 0,72          |
| Takastan alacaklar                    | -                 | -         | -             |
| Temettü Alacakları                    | -                 | -         | -             |
| Diğer alacaklar                       | -                 | -         | -             |
| <b>Diğer varlıklar</b>                | -                 | -         | -             |
| <b>Borçlar</b>                        | <b>(231.963)</b>  | -         | <b>(0,53)</b> |
| Takasa borçlar                        | -                 | -         | -             |
| Yönetim ücreti                        | (53.839)          | 23,21     | (0,12)        |
| Ödenecek vergi                        | -                 | -         | -             |
| İhtiyatlar                            | -                 | -         | -             |
| Krediler                              | -                 | -         | -             |
| SPK Kayda Alma Ücreti                 | (2.194)           | 0,95      | (0,01)        |
| Pay Geri Alışından Borçlar            | (163.166)         | 70,34     | (0,37)        |
| Diğer borçlar                         | (12.764)          | 5,50      | (0,03)        |
| <b>Toplam değer/net varlık değeri</b> | <b>43.886.730</b> |           | <b>100,00</b> |

|                                                                       |                |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------|
| Toplam katılma payı/Pay sayısı                                        | 10.000.000.000 |
| Yatırım fonları için kurucu tarafından<br>iktisap edilen katılma payı | 9.966.900.438  |

## ZİRAAT PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

### YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

|                                       | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2021 |
|---------------------------------------|----------------------------|
| Fon yönetim ücreti                    | 279.335                    |
| Viop komisyonu                        | 25.382                     |
| Gecelik ve vadeli ters repo komisyonu | 21.029                     |
| Bağımsız denetim ücreti               | 8.066                      |
| Saklama ücreti                        | 3.520                      |
| İhraç İzni Giderleri                  | 4.539                      |
| Hisse Senedi Komisyonu                | 3.235                      |
| Borsa Para Piyasası komisyonu         | 2.798                      |
| Vergiler ve diğer harcamalar          | 1.409                      |
| Tahvil bono komisyonu                 | 303                        |
| Noter ücretleri                       | 908                        |
| Diğer                                 | 11.435                     |
| <b>Toplam</b>                         | <b>361.959</b>             |

## ZİRAAT PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

### DİĞER AÇIKLAMALAR

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

#### A. Geçen Yıl İçinde Rüçhan Hakkı Kullanımı, Bedelsiz Pay Alımı, Temettü ve Anapara Tahsilatına İlişkin Açıklamalar

|         | Bedelsiz Hisse Senedi |
|---------|-----------------------|
| KRVGD.E | 1.344                 |
| VESBE.E | 12.467                |
|         | Temettü               |
| FROTO.E | 11.310                |
| VESBE.E | 7.074                 |
| EREGL.E | 5.365                 |
| BIMAS.E | 5.000                 |
| YATAS.E | 4.824                 |
| TTKOM.E | 4.548                 |
| INDES.E | 2.753                 |
| DOHOL.E | 1.376                 |
| MAVI.E  | 1.161                 |
| ALARK.E | 966                   |
| KRVGD.E | 640                   |

#### B. Geçen Yıl İçinde Yatırım Fonlarına İlişkin Mevzuatta Meydana Gelen Değişme 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 belirlemiştir.
- (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 kaldırılmış olup, 9 Temmuz 2013 tarihli 28702 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (III-52.1)” yürürlüğe girmiştir.

## **ZİRAAT PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON**

### **PORTFÖYDEN SATIŞLAR**

(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, satış detaylarına yer verilmemiştir.

## **ZİRAAT PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN 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 BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON**

### **PORTFÖYE ALIŞLAR**

(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, alış detaylarına yer verilmemiştir.

## ZİRAAT PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN 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.

.....