

**Ziraat Portföy Katılım Endeksi Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon)**

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 Katılım Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'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 Katılım Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'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 Katılım Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'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 Katılım Endeksi Hisse Senedi Fonu
Bağımsız Denetimden Geçmiş
31 Aralık 2018 Tarihli
Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (a)

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Vadeye Kalan Gün	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer (1)	Birim Alış Fiyatı (2)	Satın Alış Tarihi (3)	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No (4)	Repo Teminat Tutarı (5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A.PAY																
	Adana Çimento Sanayi T.A.Ş.		ADANA.E				8.031	6,22					6,0500	48.588	1,39	1,28
	Akçansa Çimento Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		AKCNS.E				5.801	9,70					7,3500	42.637	1,22	1,12
	Akdeniz Güvenlik Hizmetleri A.Ş.		AKGUV.E				2.866	3,66					2,0100	5.760	0,17	0,15
	Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.		ALBRK.E				14.243	1,44					1,2200	17.376	0,50	0,46
	Alcatel Lucent Teletaş Telekomünikasyon A.Ş.		ALCTL.E				2.091	6,62					5,7600	12.044	0,35	0,32
	Alkim Kağıt Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		ALKAE.E				4.725	4,36					4,1500	19.609	0,56	0,52
	Alkim Kağıt Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		ALKIME				3.355	22,85					23,7000	79.514	2,28	2,10
	Anel Elektrik Proje Taahhüt Ve Ticaret A.Ş.		ANELE.E				20.000	2,60					1,6200	32.400	0,93	0,85
	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		ASELS.E				18.920	23,22					24,0800	455.594	13,08	12,01
	Aygaz A.Ş.		AYGAZE				11.184	13,43					11,3300	126.715	3,64	3,34
	Banvit Bandırma Vitaminli Yem Sanayii A.Ş.		BANVT.E				1.173	15,05					10,7900	12.657	0,36	0,33
	Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.		BIMAS.E				6.329	75,83					87,0000	550.623	15,81	14,51
	Çemtaş Çelik Makina Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		CEMTS.E				7.413	5,29					6,0800	45.071	1,29	1,19
	Çuhadaroğlu Metal Sanayi Ve Pazarlama A.Ş.		CUSAN.E				2.891	2,44					1,7800	5.146	0,15	0,14
	Datagate Bilgisayar Malzemeleri Ticaret A.Ş.		DGATE.E				1.734	6,79					4,2800	7.422	0,21	0,20
	Ege Endüstri Ve Ticaret A.Ş.		EGEEN.E				244	337,68					344,0000	83.936	2,41	2,21
	Ege Seramik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		EGSER.E				3.131	3,67					3,3500	10.489	0,30	0,28
	Emlak Konut Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.		EKGYO.E				100.000	2,28					15,0000	50.000	4,31	3,95
	Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.		EREGLE				32.126	9,75					7,2200	231.950	6,66	6,11
	Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.		FROTO.E				7.675	57,56					50,0000	383.750	11,02	10,11
	Goodyear Lastikleri T.A.Ş.		GOODY.E				11.232	3,79					3,4400	38.638	1,11	1,02
	Hektaş Ticaret T.A.Ş.		HEKTS.E				1.200	9,24					9,2700	11.124	0,32	0,29
	Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.		HLGYO.E				20.055	0,80					0,7000	14.039	0,40	0,37
	İskenderun Demir Ve Çelik A.Ş.		ISDMR.E				22.146	7,90					5,6600	125.347	3,60	3,30
	Kartonsan Karton Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		KARTN.E				154	291,71					326,3000	50.250	1,44	1,32
	Konfrut Gıda Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		KNFRT.E				1.749	19,67					23,8800	41.766	1,20	1,10
	Konya Çimento Sanayii A.Ş.		KONYAE				108	221,86					178,0000	19.224	0,55	0,51
	Logo Yazılım Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		LOGOE				2.343	45,43					27,1400	63.589	1,83	1,68
	Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.		MAVLE				6.245	44,57					32,2200	201.214	5,78	5,30
	Mlp Sağlık Hizmetleri A.Ş.		MPARK.E				12.030	13,80					10,7000	128.721	3,69	3,39
	Mardin Çimento Sanayii Ve Ticaret A.Ş.		MRDIN.E				6.977	4,01					3,2600	22.745	0,65	0,60
	Orge Enerji Elektrik Taahhüt A.Ş.		ORGE.E				4.786	3,23					3,1200	14.933	0,43	0,39
	Otokar Otomotiv Ve Savunma Sanayi A.Ş.		OTKAR.E				1.070	76,17					88,2500	94.428	2,71	2,49
	Pinar Entegre Et Ve Un Sanayii A.Ş.		PETUNE				1.790	8,26					5,1200	9.165	0,26	0,24
	Pinar Süt Mamulleri Sanayii A.Ş.		PNSUTE				2.461	10,55					6,6200	16.292	0,47	0,43
	Selçuk Ecza Deposu Ticaret Ve Sanayi A.Ş.		SELECE				20.661	3,49					2,7900	57.644	1,65	1,52
	Tat Gıda Sanayi A.Ş.		TATGD.E				8.231	4,88					3,8200	31.442	0,90	0,83
	Ulusoy Elektrik İnşaat Taahhüt Ve Ticaret A.Ş.		ULUSE.E				9.214	9,83					15,9600	147.055	4,22	3,88
	Yataş Yatak Ve Yorgan Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		YATASE				16.750	6,38					4,4700	74.873	2,15	1,97
GRUP TOPLAMI							403.134							3.483.766	100,00	91,82
B. KİRA SERTİFİKALARI																
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	13.02.2019	TRD130219T18	17,14		43	80.000	96,52		18,49			103,4262	82.741	100,00	2,18
GRUP TOPLAMI							80.000							82.741	100,00	2,18
C. DİĞER VARLIKLAR																
Katılım Hesabı	Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	09.01.2019	3AyaKadarVD-ZTB-TRY	23,50		8	63.780		06.12.2018	23,50			23,5000	64.847	28,50	1,71
		09.01.2019	3AyaKadarVD-ZTB-TRY	23,50		8	63.898		05.12.2018	23,50			23,5000	65.009	28,57	1,71
		03.01.2019	3AyaKadarVD-ZTB-TRY	23,00		2	31.956		28.11.2018	23,00			23,0000	32.641	14,35	0,86
Satım Vaadiyle Alın		02.01.2019	TRD070623T16	23,00		1	65.082	122,69	31.12.2018	25,84		52.981,00	122,7628	65.041	28,58	1,71
GRUP TOPLAMI							224.716							227.538	100,00	6,00
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ							707.850							3.794.045		

Ziraat Portföy Katılım Endeksi Hisse Senedi Fonu
Bağımsız Denetimden Geçmiş
31 Aralık 2017 Tarihli
Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (a)

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Vadeye Kalan Gün	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer (1)	Birim Alış Fiyatı (2)	Satın Alış Tarihi (3)	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No (4)	Repo Teminat Tutarı (5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A.PAY	Ege Endüstri Ve Ticaret A.Ş. Adana Çimento Sanayii T.A.Ş. Akçansa Çimento Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Akdeniz Güvenlik Hizmetleri A.Ş. Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. Alkim Kağıt Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Alkim Alkali Kimya A.Ş. Aygaz A.Ş. Bim Birleşik Mağazalar A.Ş. Bolu Çimento Sanayii A.Ş. Çemtaş Çelik Makina Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Çuhadaroğlu Metal Sanayi Ve Pazarlama A.Ş. Datagate Bilgisayar Malzemeleri Ticaret A.Ş. Eis Eczacıbaşı İlaç, Sınai Ve Finansal Yatırımlar Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Ege Endüstri Ve Ticaret A.Ş. Ege Seramik Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Emlak Konut Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. Enka İnşaat Ve Sanayi A.Ş. Erbosan Erciyes Boru Sanayii Ve Ticaret A.Ş. Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. Ford Otomotiv Sanayi A.Ş. Goodyear Lastikleri T.A.Ş. Hektaş Ticaret T.A.Ş. Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. Kartonsan Karton Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Konfrut Gıda Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Konya Çimento Sanayii A.Ş. Logo Yazılım Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Mardin Çimento Sanayii Ve Ticaret A.Ş. Orge Enerji Elektrik Taahhüt A.Ş. Petkim Petrokimya Holding A.Ş. Pınar Entegre Et Ve Un Sanayii A.Ş. Pınar Süt Mamulleri Sanayii A.Ş. Selçuk Ecza Deposu Ticaret Ve Sanayi A.Ş. Soda Sanayii A.Ş. Tat Gıda Sanayi A.Ş. Teknosa İç Ve Dış Ticaret A.Ş. Türk Traktör Ve Ziraat Makineleri A.Ş. Ulusoy Elektrik İmalat Taahhüt Ve Ticaret A.Ş. Vestel Beyaz Eşya Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Yataş Yatak Ve Yorgan Sanayi Ve Ticaret A.Ş.			EGEEN.E ADANA.E AKCNS.E AKGUV.E ALBRK.E ALKAE.E ALKIME.E AYGAZE.E BIMASE.E BOLUC.E CEMTS.E CUSAN.E DGATE.E ECILC.E EGEEN.E EGSER.E EKGYO.E ENKALE.E ERBOS.E EREGL.E FROTO.E GOODYE.E HEKTS.E HLGYO.E KARTN.E KNFRT.E KONYAE.E LOGOE.E MAVLE.E MRDIN.E ORGE.E PETKME.E PETUNE.E PNSUTE.E SELECE.E SODAE.E TATGDE.E TKNSAE.E TTRAK.E ULUSE.E VESBE.E YATASE.E				50 2.613 1.584 1.486 11.347 2.008 1.268 4.916 2.765 1.790 5.105 1.292 777 10.277 82 1.393 67.079 29.760 202 22.586 2.976 3.674 5.296 8.812 70 753 28 918 1.863 2.037 680 32.493 799 1.101 8.818 20.846 3.674 1.852 843 483 998 1.664	319,71 6,66 11,85 5,96 1,44 4,43 24,52 15,26 79,11 5,90 4,15 3,20 6,84 4,37 272,88 4,06 2,91 5,45 75,12 7,64 46,18 4,33 6,37 0,97 282,78 15,70 263,22 56,59 52,69 4,49 8,51 6,23 10,13 13,74 3,59 5,26 5,86 5,53 78,02 17,72 11,67 21,24	29.12.2017			322.0000 6.0000 10.8800 5.9300 1.5500 5.1000 25.0000 16.0700 78.1000 5.3800 4.0800 2.9300 10.4700 4.4100 322.0000 6.4000 2.8100 6.0300 83.3000 10.0200 60.2500 4.2500 7.0000 0.9600 283.3000 14.2920 255.0000 58.7500 58.0000 4.2900 10.1100 7.7700 9.6570 12.5000 3.6000 5.0400 19.509 9.538 76.0000 18.6600 9.5700 28.3000	16.100 15.678 17.234 8.812 17.588 10.241 31.700 79.000 215.947 9.630 20.828 3.786 8.135 45.322 26.404 6.408 188.492 179.455 16.827 226.312 179.304 15.614 37.072 8.459 19.831 10.762 7.140 53.933 108.054 8.739 6.875 252.471 7.716 13.763 31.745 105.064 19.509 9.538 64.068 9.013 9.551 47.091	0,74 0,72 0,79 0,41 0,81 0,47 1,46 3,64 9,96 0,44 0,96 0,17 0,38 2,09 1,22 0,30 8,69 8,27 0,78 10,43 7,99 0,72 1,71 0,39 0,88 0,50 0,33 2,49 4,98 0,40 0,31 11,64 0,36 0,63 1,46 4,84 0,90 0,44 2,95 0,42 0,44 2,17	0,72 0,70 0,77 0,39 0,78 0,46 1,41 3,52 9,62 0,43 0,93 0,17 0,36 2,02 1,18 0,29 8,40 7,99 0,75 10,08 7,99 0,70 1,65 0,38 0,88 0,48 0,32 2,40 4,81 0,39 0,31 11,25 0,34 0,61 1,41 4,68 0,87 0,42 2,85 0,40 0,43 2,10
GRUP TOPLAMI							269.058							2.169.208	100,00	96,63
B. KİRA SERTİFİKALARI																
	T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	26.09.2018	TRD260918T17	12,36		260	40.000	97,94		12,74			99,8520	39.941	100,00	1,78
GRUP TOPLAMI							40.000							39.941	100,00	1,78
C. DİĞER VARLIKLAR																
Katılım Hesabı	Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	02.01.2018	3AyaKadarVD-ZKB-TRY	13,50		1	40.000		01.12.2017	13,50			13,5000	40.459	28,78	1,72
Satım Vaadiyle Alım		02.01.2018	TRD190619T18	12,00		1	100.132	96,72	29.12.2017	12,74		103.395,00	96,8118	100.099	71,22	4,46
GRUP TOPLAMI							140.132							140.557	100,00	6,18
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ							449.190							2.349.706		

Ziraat Portföy Katılım Endeksi Hisse Senedi 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	3.794.045	100,00	98,78	2.349.706	100,00	104,67
B. HAZIR DEĞERLER (+)	6.318	100,00	0,16	9.427	100,00	0,42
a) Kasa	--	--	--	--	--	--
b) Bankalar	6.318	100,00	0,16	9.427	100,00	0,42
c) Diğer Hazır Değerler	--	--	--	--	--	--
C.ALACAKLAR (+)	185.207	100,00	4,82	702.834	100,00	31,31
a) Takastan Alacaklar	185.173	99,98	4,82	702.690	99,98	31,30
b) Diğer Alacaklar	34	0,02	0,00	144	0,02	0,01
Ç. DİĞER VARLIKLAR (+)			--			--
D. BORÇLAR (-)	144.778	100,00	3,76	817.172	100,00	36,40
a) Takasa Borçlar	--	--	--	15.986.00	1,96	0,71
b) Yönetim Ücreti	5.880	4,06	0,15	4.615	0,56	0,21
c) Ödenecek Vergi	--	--	--	--	--	--
ç) İhtiyatlar	--	--	--	--	--	--
d) Krediler	--	--	--	--	--	--
e) Diğer Borçlar	138.898	95,94	3,61	796.571	97,48	35,49
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ	3.840.792		100,00	2.244.795		100,00
Toplam Katılma Payı/Pay Sayısı:	6.000.000.000			6.000.000.000		
Yatırım Fonları İçin Kurucu Tarafından İktisap Edilen Katılma Pay	5.996.660.929			5.998.317.974		