

**ZİRAAT PORTFÖY BÜYÜYEN ÇOCUKLARA YÖNELİK
DEĞİŞKEN ÖZEL 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 BÜYÜYEN ÇOCUKLARA YÖNELİK DEĞİŞKEN ÖZEL 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 Büyüyen Çocuklara Yönelik Değişken Özel 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 Büyüyen Çocuklara Yönelik Değişken Özel 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 BÜYÜYEN ÇOCUKLARA YÖNELİK DEĞİŞKEN ÖZEL 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.....	9-10
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	11
VIII- İTFALAR.....	12
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	13
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	14

ZİRAAT PORTFÖY BÜYÜYEN ÇOCUKLARA YÖNELİK DEĞİŞKEN ÖZEL FON

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

Ziraat Portföy Büyüyen Çocuklara Yönelik Değişken Özel Fon

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 250.000.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 4.548.473 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 129.562.000 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 19 Ağustos 2013 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Süresizdir

ZİRAAT PORTFÖY BÜYÜYEN ÇOCUKLARA YÖNELİK DEĞİŞKEN ÖZEL 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 0,035107 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 0,026649 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %31,74

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %31,74

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

İMKB'de İşlem Gören Hisse Senetleri	85,73
VOB Nakit Teminatı	5,91
Özel Sektör Tahvilleri	3,87
Borsa Para Piyasası Satış	1,60
Ters Repo	1,53
Devlet Tahvilleri	1,36

ZİRAAT PORTFÖY BÜYÜYEN ÇOCUKLARA YÖNELİK DEĞİŞKEN ÖZEL FON

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %0,044154 ’dir.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı %36,379520 ’tür.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 667,849995 'tür.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 630.143 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 808.944 TL'dir.

ZİRAAT PORTFÖY BÜYÜYEN ÇOCUKLARA YÖNELİK DEĞİŞKEN ÖZEL 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 Değer	Birim Alış Fiyatı	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 (%)
Hisse Senetleri															
	ALARKO HOLDİNG	-	ALARK.E	-	-	9.045,000	9,860	-	-	-	-	12,4000	112.158,00	4,08	2,47
	ALKİM KİMYA	-	ALKIM.E	-	-	7.689,000	17,188	-	-	-	-	16,8700	129.713,43	4,72	2,85
	DOĞU ARAS ENERJİ YATIRIMLARI A.Ş.	-	ARASE.E	-	-	1.191,000	104,850	-	-	-	-	87,5000	104.212,50	3,79	2,29
	DOĞAN HOLDİNG	-	DOHOL.E	-	-	32.914,000	2,748	-	-	-	-	2,7500	90.513,50	3,29	1,99
	EREĞLİ DEMİR ÇELİK	-	EREGL.E	-	-	7.915,000	16,200	-	-	-	-	28,1600	222.886,40	8,11	4,90
	FORD OTOSAN	-	FROTO.E	-	-	743,000	170,300	-	-	-	-	238,1000	176.908,30	6,44	3,89
	T.GARANTİ BANKASI AŞ	-	GARAN.E	-	-	23.655,000	11,466	-	-	-	-	11,2700	266.591,85	9,70	5,86
	GELECEK VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	-	GLCVY.E	-	-	7.357,000	13,875	-	-	-	-	11,4600	84.311,22	3,07	1,85
	GSD HOLDİNG	-	GSDHO.E	-	-	57.835,000	2,174	-	-	-	-	2,9900	172.926,65	6,29	3,80
	İNDEKS BİLGİSAYAR	-	INDES.E	-	-	14.099,000	6,701	-	-	-	-	6,6400	93.617,36	3,41	2,06
	KERVAN GIDA	-	KRVGD.E	-	-	0,600	12,517	-	-	-	-	13,0000	7,80	-	-
	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	MAVI.E	-	-	1.590,000	54,369	-	-	-	-	69,7000	110.823,00	4,03	2,44
	MİGROS TİCARET	-	MGROS.E	-	-	2.359,000	35,062	-	-	-	-	37,9400	89.500,46	3,26	1,97
	PETKİM	-	PETKM.E	-	-	13.570,400	5,790	-	-	-	-	7,8000	105.849,12	3,85	2,33
	PASİFİK GYO A.Ş.	-	PSGYO.E	-	-	6.777,000	16,380	-	-	-	-	14,0800	95.420,16	3,47	2,10
	RAİNBOW POLİKARBONAT SANAYİ TİC. A.Ş.	-	RNPOL.E	-	-	50,000	9,900	-	-	-	-	12,3000	615,00	0,02	0,01
	SELÇUK ECZA DEPOSU	-	SELEC.E	-	-	13.569,000	10,250	-	-	-	-	11,8000	160.114,20	5,82	3,52
	ŞİŞE CAM	-	SISE.E	-	-	12.061,000	7,960	-	-	-	-	13,3800	161.376,18	5,87	3,55
	SÖKTAŞ	-	SKTAS.E	-	-	32.707,000	3,503	-	-	-	-	2,3900	78.169,73	2,84	1,72
	TÜRK HAVA YOLLARI	-	THYAO.E	-	-	7.537,000	17,950	-	-	-	-	20,0200	150.890,74	5,49	3,32
	TÜRKİYE SİGORTA AŞ	-	TURSG.E	-	-	18.053,000	5,066	-	-	-	-	5,0400	90.987,12	3,31	2,00
	VESTEL BEYAZ EŞYA	-	VESBE.E	-	-	16.017,316	5,600	-	-	-	-	7,8800	126.216,45	4,59	2,77
	YATAŞ	-	YATAS.E	-	-	10.325,000	13,791	-	-	-	-	11,1200	114.814,00	4,18	2,52
	YAPI KREDİ BANKASI AŞ	-	YKBNK.E	-	-	3.014,000	2,369	-	-	-	-	3,3800	10.187,32	0,37	0,22
GRUP TOPLAMI						300.073,316							2.748.810,49	100,00	60,43

ZİRAAT PORTFÖY BÜYÜYEN ÇOCUKLARA YÖNELİK DEĞİŞKEN ÖZEL FON

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

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

B.BORÇLANMA ARAÇLARI															
B.1. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA															
Tahvil															
	ŞEKERBANK TAŞ	10.12.2027	TRSSKBKA2716	27,91	16	130.000,000	95,802	-	31,76	-	-	96,9365	126.017,45	52,84	2,77
	T.HALK BANKASI AŞ	13.09.2024	TRSTHAL92446	6,18	76	50.000,000	103,566	-	-	-	-	103,0569	51.528,47	21,61	1,13
ARA GRUP TOPLAMI						180.000,000						177.545,92	74,45	3,90	
B.2. KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANMA															
Devlet Tahvili															
	HAZİNE	01.10.2025	TRT011025T16	23,75	1.046	80.000,000	85,408	-	25,16	-	-	76,1629	60.930,35	25,55	1,34
ARA GRUP TOPLAMI						80.000,000						60.930,35	25,55	1,34	
GRUP TOPLAMI						260.000,000						238.476,27	100,00	5,24	
Ç.TÜREV ARAÇLAR															
Ç.2. Kısa Pozisyonlar															
	-	31.01.2022	F_GARAN0122	-	-	229,000	-	-	-	-	100,00	11,7100	268.159,00	-	-
ARA GRUP TOPLAMI						229,000						268.159,00	-	-	
Ç.3. Nakit Teminatlar															
	-	-	-	-	-	284.889,830	-	-	-	-	-	-	284.889,83	51,51	6,26
Ara Grup Toplamı						284.889,830						284.889,83	51,51	6,26	
GRUP TOPLAMI						285.118,830						284.889,83	51,51	6,26	
G. DİĞER VARLIKLAR															
G.1. Ters Repolar															
	-	03.01.2022	TRT080328T15	14,16	2	1.001.163,840	67,491	31.12.2021	15,20	-	1.481.679,00	67,5172	1.000.387,79	86,21	21,99
	-	03.01.2022	TRT080328T15	12,18	2	160.160,180	67,491	31.12.2021	12,95	-	237.069,00	67,5134	160.053,37	13,79	3,52
GRUP TOPLAMI						1.161.324,020						1.160.441,16	100,00	25,51	
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ												4.432.617,75	100,00		

ZİRAAT PORTFÖY BÜYÜYEN ÇOCUKLARA YÖNELİK DEĞİŞKEN ÖZEL 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	4.432.618	-	97,45
Hazır değerler	3.346	-	0,07
Kasa	-	-	-
Bankalar	3.346	100,00	0,07
Diğer hazır değerler	-	-	-
Alacaklar	253.620	-	-
Takastan alacaklar	253.620	100,00	5,58
Diğer alacaklar	-	-	-
Diğer varlıklar	-	-	-
Borçlar	(141.111)	-	(3,10)
Takasa borçlar	(128.322)	90,94	(2,82)
Yönetim ücreti	(6.009)	4,26	(0,13)
Ödenecek vergi	-	-	-
İhtiyatlar	-	-	-
Krediler	-	-	-
SPK Kayda Alma Ücreti	(227)	0,16	(0,01)
Diğer borçlar	(6.552)	4,64	(0,14)
Toplam değer/net varlık değeri	4.548.474		100,00
Toplam katılma payı/Pay sayısı	25.000.000.000		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	24.870.438.000		

ZİRAAT PORTFÖY BÜYÜYEN ÇOCUKLARA YÖNELİK DEĞİŞKEN ÖZEL FON

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Fon yönetim ücreti	58.585
VİOP Komisyonu	5.876
Bağımsız denetim ücreti	2.643
Gecelik ve vadeli ters repo komisyonu	2.166
Hisse Senedi Komisyonu	1.706
Saklama ücreti	1.570
Vergiler ve diğer harcamalar	1.409
İhraç İzni Giderleri	813
Borsa Para Piyasası komisyonu	721
Noter ücretleri	121
Tahvil bono komisyonu	103
Diğer	10.380
Toplam	86.093

ZİRAAT PORTFÖY BÜYÜYEN ÇOCUKLARA YÖNELİK DEĞİŞKEN ÖZEL 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

	Temettü
TKFEN.E	216
BIMAS.E	7.408
TOASO.E	1.566
EREGL.E	9.011
AKBNK.E	1.046
ARCLK.E	1.228
ISMEN.E	1.269
YKBNK.E	536
TTKOM.E	4.400
ISCTR.E	741
GARAN.E	976
SAHOL.E	1.369
TURSG.E	1.676
KCHOL.E	1.753
DOAS.E	1.214
TCELL.E	3.395
ALARK.E	214
ULKER.E	760
CCOLA.E	530
INDES.E	1.196
AEFES.E	1.954
SISE.E	1.130
VESBE.E	2.202
VESTL.E	2.081
MAVI.E	189
YATAS.E	3.264
FROTO.E	3.750
Bedelsiz Hisse Senedi	
INDES.E	3.375
KRVGD.E	2.099
VESBE.E	18.723

ZİRAAT PORTFÖY BÜYÜYEN ÇOCUKLARA YÖNELİK DEĞİŞKEN ÖZEL 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

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 BÜYÜYEN ÇOCUKLARA YÖNELİK DEĞİŞKEN ÖZEL 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 BÜYÜYEN ÇOCUKLARA YÖNELİK DEĞİŞKEN ÖZEL 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 BÜYÜYEN ÇOCUKLARA YÖNELİK DEĞİŞKEN ÖZEL 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 BÜYÜYEN ÇOCUKLARA YÖNELİK DEĞİŞKEN ÖZEL 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 yansıtacak 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.

.....