

ZİRAAT PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ziraat Portföy Borçlanma Araçları (TL) Fonu Kurucu Yönetim Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Ziraat Portföy Borçlanma Araçları (TL) Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2023 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, SPK düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları dahil) ("Etik Kurallar") ile SPK mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



3. Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

4. Kurucu Yönetiminin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Kurucu yönetimi; finansal tabloların SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Fon'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Fon'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Fon’un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Kurucu yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Fon’un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon’un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Fon'un bağılı olduğu şemsiye fon iç tüzüğünün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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

Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Nisan 2024

ZİRAAT PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	5-29

ZİRAAT PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansı	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2022
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	21	1.650.499	7.843
Finansal Varlıklar	19	101.989.406	74.335.205
Toplam Varlıklar (A)		103.639.905	74.343.048
Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	5	162.425	120.860
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri /Net Varlık Değeri Hariç) (B)		162.425	120.860
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)	10	103.477.480	74.222.188

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ZİRAAT PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası ("TL") Olarak Gösterilmiştir.)

	Dipnot referansı	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2022
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	12	14.103.170	8.132.579
Temettü Gelirleri	12	88.126	-
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	12	12.968.027	6.882.829
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	12	3.156.072	10.282.307
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	508.335	13.132
Esas Faaliyet Gelirleri		30.823.730	25.310.847
Yönetim Ücretleri	8	(2.090.869)	(1.511.717)
Saklama Ücretleri	8	(22.369)	(17.000)
Denetim Ücretleri	8	(22.349)	(5.027)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(25.918)	(19.242)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8,13	(61.504)	(36.393)
Esas Faaliyet Giderleri		(2.223.009)	(1.589.379)
Esas Faaliyet Kar/(Zararı)		28.600.721	23.721.468
Finansman Giderleri	14	-	-
Net Dönem Karı/(Zararı)		28.600.721	23.721.468
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/(AZALIŞ)	10	28.600.721	23.721.468

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ZİRAAT PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2022
	Dipnot referansı		
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		74.222.188	51.220.362
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde			
Artış/Azalış	10	28.600.721	23.721.468
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	381.993.153	203.042.252
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(381.338.582)	(203.761.894)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		103.477.480	74.222.188

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ZİRAAT PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2022
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		982.432	627.583
Net Dönem Karı/Zararı		28.600.721	23.721.468
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltilmeler		(17.353.021)	(18.414.886)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltilmeler	12	(14.196.949)	(8.132.579)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltilmeler	12	(3.156.072)	(10.282.307)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(24.456.564)	(12.811.578)
Alacaklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltilmeler		-	-
Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltilmeler		41.565	23.510
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalışla) İlgili Düzeltilmeler		(24.498.129)	(12.835.088)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(13.208.864)	(7.504.996)
Alınan Faiz	12	14.103.170	8.132.579
Alınan Temettü	12	88.126	-
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		654.571	(719.642)
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	381.993.153	203.042.252
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(381.338.582)	(203.761.894)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		1.637.003	(92.059)
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		1.637.003	(92.059)
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	21	7.843	99.902
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	21	1.644.846	7.843

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ZİRAAT PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Fonun Ünvanı:

Ziraat Portföy Borçlanma Araçları (TL) Fonu (“Fon”).

T.C. Ziraat Bankası A.Ş. tarafından, 18 Aralık 2006 tarihinde “T.C. Ziraat Bankası A.Ş. B Tipi Tahvil ve Bono Fonu” ünvanı ile kurulmuştur. Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.’nin 26 Mayıs 2015 tarihli ve 1772 sayılı yazı ile T.C. Ziraat Bankası A.Ş.’nin kurucusu olduğu fonun kurucu sıfatıyla devralınmasına ve unvan değişikliğine izin verilmesi hususunda T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yatırımcılar Dairesi Başkanlığı’na başvurmuş, Kurul Karar Organının 12 Haziran 2015 tarih ve 15/740 sayılı toplantısında, söz konusu talebin olumlu karşılanmasına karar verilmiş olup, 31 Ağustos 2015 tarih ve 12233903-305.01.01 -H.9376 sayılı yazı ile Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.’ye bildirmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 7 Mart 2017 tarih ve 12233903-305.01.02-E.3072 sayılı yazısı ile Kurucusu Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. olan Ziraat Portföy Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu’nun, Ziraat Portföy Borçlanma Araçları Fonu bünyesinde birleştirilmesine izin verilmiştir.

Fon, Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fon’a bağlı olarak 25 Aralık 2006 tarihinde kurulmuş olup, 2 Haziran 2008 tarihinde halka arz edilmiştir.

Vakıf Portföy Yönetimi A.Ş.’nin Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde birleştirilmesini müteakip, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 28 Şubat 2020 tarih ve 12233903-305.01.01-E.3213 sayılı yazısı ile kurucusu Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. olan Vakıf Portföy Borçlanma Araçları Fonu ve Vakıf Portföy Eurobond (Amerikan Doları) Borçlanma Araçları Fonu’nun, Ziraat Portföy Borçlanma Araçları Fonu bünyesinde birleştirilmesine izin verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 4 Kasım 2020 tarih ve 12233903-305.01.01-E.13938 sayılı yazısı ile kurucusu Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. olan Ziraat Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu ve Ziraat Portföy Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu’nun, Ziraat Portföy Borçlanma Araçları Fonu bünyesinde birleştirilmelerine izin verilmiştir. Daha sonra, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 16 Haziran 2022 tarih ve E-12233903-304.04-22841 sayılı izni ile Fon’un unvanı Ziraat Portföy Borçlanma Araçları (TL) Fonu olarak değiştirilmiştir.

Fon Kurucusu, Yöneticisi, Portföy Saklayıcısı ve Saklayıcı Kurum ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kurucu ve Yönetici:

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.

Mecidiyeköy Mahallesi Büyükdere Caddesi No:83 Kat:2-6 Şişli / İstanbul

Portföy Saklayıcısı:

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.

Anafartalar Mahallesi Atatürk Bulvarı No:8 06107 Altındağ / Ankara

Saklayıcı Kurum:

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Reşitpaşa Mahallesi, Borsa İstanbul Caddesi, No:4 34467 Sarıyer / İstanbul

Aracı Kurum:

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.

Anafartalar Mahallesi Atatürk Bulvarı No:8 06107 Altındağ / Ankara

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Levent Mah. Gonca Sokağı No.22 (Emlak Pasajı) Kat.1 34330 Beşiktaş / İstanbul

ZİRAAT PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

(a) Uygulanan muhasebe standartları

Bu finansal tablolar SPK'nın 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 (mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan seri II-14.2 No'lu ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ çerçevesinde SPK tarafından belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı" esas alınmıştır. Bununla birlikte Fon'un portföyündeki varlıkların gerçeğe uygun değer ölçümünde Tebliğ'in 9. maddesinde belirtilen değerlendirme ilkeleri esas alınmıştır (Dipnot 2.1).

Fon'un finansal tabloları ve dipnotları, SPK tarafından 30 Aralık 2013 tarihli bülten ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Fon muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tabloların hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Fon içtüzüğünde belirtilen hükümlere, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Bu finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerinin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolar yayınlanmak üzere 29 Nisan 2024 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Fon, Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) veya Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ile uyumlu finansal tablolar hazırlanırken standartlardaki değişiklikler ve yorumlar dipnotlarda aşağıdaki şekilde gösterilmelidir;

ZİRAAT PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

a. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- **TMS 12, Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmelerini gerektirmektedir.
- **TMS 12 'de değişiklik, Uluslararası vergi reformu;** Geçici istisna, Aralık 2023 yıl sonu için geçerli olup açıklama gereksinimleri 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren başlayan muhasebe dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilir. Bu değişiklikler, şirketlere Asgari Vergi Uygulama Kılavuzu uluslararası vergi reformundan kaynaklanan ertelenmiş vergilerin muhasebeleştirilmesi konusunda geçici bir kolaylık sağlar. Ayrıca değişiklikler, etkilenen şirketler için açıklama gereksinimlerini de içerir.
- **TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri';** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

b. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.
- **TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir. Değişiklikler aynı zamanda işletmenin bu koşullara tabi yükümlülüklerle ilgili sağladığı bilgilerin iyileştirilmesini de amaçlamaktadır.

ZİRAAT PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

- **TMS 7 ve TFRS 7 ‘deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)’nun , yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanittir.
- **TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği;** 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.
- **TSRS 1, “Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler”** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.
- **TSRS 2, “İklimle ilgili açıklamalar”;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır.

(c) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Fon muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK’nın tebliğlerine uymaktadır.

(d) Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

(e) Raporlama Para Birimi

Fon’un finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Fon’un geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Fon’un dönem içinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

ZİRAAT PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Fon’un dönem içinde muhasebe tahminlerinde bir değişiklik olmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

(a) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri üç aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

(b) Repo ve ters repo alacakları

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler (“repo”) finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük “Repo borçları” hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler (“ters repo”), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle “Ters repo alacakları” hesabına ters repo alacakları olarak kaydedilir.

(c) Finansal varlıklar

Fon, finansal varlıklarını “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” ve “İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar” olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

Fon’da “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların makul değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar gelir tablosunda “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar” hesabına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkları elde tutarken kazanılan faizler, faiz geliri olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü gelirleri ise ayrı olarak, temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir.

İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar:

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür. Söz konusu varlıklar, ilk kayda alınmalarında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmektedir. Kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak “İskonto edilmiş bedeli” ile değerlendirilmektedir.

ZİRAAT PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık gruplarına ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup önemli karar alınması gereklidir. Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün / piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığını belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi.

Bu kapsamda, Fon yönetimi 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla finansal tablolarında taşımakta olduğu finansal varlıkların kredi risklerinde önemli bir değişimin olmadığını ve finansal varlıklara ilişkin tespit etmiş olduğu değer düşüş karşılığı tutarının önemsiz olduğunu varsaymıştır. Buna göre, Fon yönetimi 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında yer alan açılış bakiyelerinde ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında ilgili finansal varlıklarına ilişkin herhangi bir değer düşüş karşılığı muhasebeleştirilmemiştir.

(d) Takas alacakları ve borçları

Takas alacakları kalemi altında Fon'un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde sattığı menkul kıymetlerden kaynaklanan alacaklar bulunmaktadır.

Takas borçları kalemi altında Fon'un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde aldığı menkul kıymetlerden kaynaklanan borçlar bulunmaktadır.

(e) Finansal yükümlülükler ve diğer finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmaktadır. Diğer finansal yükümlülükler, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle ve sonraki dönemlerde etkin etkin faiz yönetimi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelleriyle muhasebeleştirilmektedir.

(f) Faiz gelir ve giderleri

Faiz gelir ve giderleri kar veya zarar tablosunda iç verim oranıyla tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, Borsa Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

ZİRAAT PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(g) Finansal varlıklara ilişkin gerçekleşen değer artış/azalışları

Fon menkul kıymetlerinin her gün itibarıyla uygulanan değerleme ilkelerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerleme farkları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan "Finansal Varlık ve Yükümlülükler İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar" hesabında muhasebeleştirilmektedir. Bu suretle, değerleme farkları ancak ilgili menkul kıymetin elden çıkarılarak gerçekleşmesi halinde "Finansal Varlık ve Yükümlülükler İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabına yansıtılmaktadır.

(h) Temettü geliri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

(i) Fon yönetim ücretleri

Fon Yönetim Ücreti Oranı: Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00548'inden (yüzbindebeşvirgülkırksekiz) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı ve saklayıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya, dağıtıcıya ve saklayıcıya fondan ödenecektir. Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır. (31 Aralık 2022: Günlük %0,00548).

(j) Komisyon ücretleri

- 1) Pay komisyonu: BİST Pay Piyasasında geçerli olan tarife geçerli olup, %0,015 (onbindebirvirgülbeş) + BMV (31 Aralık 2022: %0,015 (BSMV hariç) (Onbindebirvirgülbeş)).
- 2) Sabit Getirili Menkul Kıymet Komisyonu: BİST Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında gerçekleşen işlemler için BİST tarifi geçerli olup, %0,00075+ BMV (31 Aralık 2022 : %0,00075+ BMV)
- 3) Repo-Ters Repo komisyonu: BİST Borçlanma Araçları Piyasası Repo ve Ters Repo Pazarında gerçekleşen işlemler için BİST tarifi geçerli olup, O/N işlemlerde %0,005 (milyondabeş) +BMV olup, O/N dışındaki işlemlerde ise vade süresi boyunca hergün için aynı oran uygulanır (31 Aralık 2022 : %0,0005 (milyondabeş))
- 4) Altın Borsası Komisyon Oranı: BİST Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası nda gerçekleşen işlemler için BİST tarifi geçerli olup, %0,015 (onbindebirvirgülbeş) + BMV (31 Aralık 2022 : %0,015 (onbindebirvirgülbeş))
- 5) VİOP Piyasası işlemleri komisyonu: %0,02 + BMV (31 Aralık 2022 : % 0,02 (onbindeiki)).
- 6) BPP İşlemleri komisyonu: O/N işlemlerde %0,0001 + BMV olup, O/N dışındaki işlemlerde ise vade süresi boyunca hergün için aynı oran uygulanır (31 Aralık 2022 : %0,0001 (milyondabir)).
- 7) Fon katılma payları komisyonu: Portföye alınacak yatırım fonu katılım payları için herhangi bir komisyon ödemesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).
- 8) Karşılık Ayrılan Giderler: Yönetim Ücreti, Bağımsız denetim ücreti, BİST Borçlanma Araçları Piyasası Borsa Payı ve Tescil Ücretleri, BİST Endeksleri Lisans Ücreti ve mevzuat gereği olabilecek giderler için günlük karşılık ayrılır.

ZİRAAT PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(k) Katılma payı

Katılma paylarının alım satımında, beher pay İçin, fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle bulunan değer esas alınmaktadır.

Yatırım fonu katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatlar esas alınarak değerlendirilir.

(l) Uygulanan değerlendirme ilkeleri

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 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) no.lu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - 9) (7) ve (8) no.lu 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.

ZİRAAT PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(m) Yüksek enflasyonlu ekonomide raporlama

KGK, 23 Kasım 2023 tarihli “Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyurusu” ile, Türkiye Finansal Raporlama Standartları’nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının, TMS 29, “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı” (“TMS 29”) kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini, bununla birlikte kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşların TMS 29 hükümlerinin uygulanmasına yönelik olarak farklı geçiş tarihleri belirleyebileceğini açıklamıştır. SPK Karar Organı’nın 7 Mart 2024 tarih ve 14/382 sayılı Kararı uyarınca; ilk enflasyona geçişte yatırım fonlarının enflasyon muhasebesi uygulamamış olması ile 20 Şubat 2024 tarihli ve 165 nolu Vergi Usul Kanunu Sirkülerinde yer alan hükümler dikkate alınarak, yatırım fonlarının TMS/TFRS uyarınca hazırlayacakları finansal tablolarında enflasyon muhasebesi uygulanmamasına karar verilmiştir.

- d) Fon’un diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Fon’un yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

(n) Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilmiştir.

(o) Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Fon, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

(p) Vergi karşılığı

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 2 numaralı maddesi uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu’na göre kurulan yatırım fonları kurumlar vergisi mükellefidir. Ancak, Kurumlar Vergisi Kanunu’nun beşinci maddesinin l/d(l) numaralı alt bendi ile menkul kıymet yatırım fonlarının portföy İşletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisna edilmiştir.

Gelir Vergisi Kanunu’na 5281 sayılı Kanun ile eklenen geçici 67’nci madde ile 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren menkul kıymetlerden elde edilen kazanç ve iratlar için yeni bir vergileme sistemi öngörülmüş olup konu ile ilgili 257 Seri No’lu Gelir Vergisi Genel Tebliği 30 Aralık 2005 tarih ve 26039 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmıştır. Gelir Vergisi Kanunu’nun Geçici 67’nci maddesinin 8 numaralı fıkrası uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu’na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının (borsa yatırım fonları dahil) kurumlar vergisinden istisna edilmiş portföy kazançları %15 oranında vergi tevkifatına tâbi tutulacağı ve bu kazançlar üzerinden Gelir Vergisi Kanunu’nun 94 üncü maddesi uyarınca ayrıca bir tevkifat yapılmayacağı belirtilmiştir.

ZİRAAT PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Bununla birlikte, 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 22 Temmuz 2006 tarih ve 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 193 sayılı Gelir Vergisi Kanun’unun geçici 67’nci maddesinde yer alan bazı kazanç ve iratlardan yapılacak tevkifat oranları Sermaye Piyasası Kanunu’na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları, konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) portföy işletmeciliği kazançları üzerinden 23 Temmuz 2006 tarihinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren uygulanmak üzere %0 (sıfır) olarak tespit edilmiştir.

(p) İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda Fon ve Kurucunun sermayesinde pay sahibi olan gerçek ve tüzel kişi ortaklar, ortaklardan doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

(q) Satış ve geri alım anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler ("Repo"), finansal durum tablosunda "Teminata verilen finansal varlıklar" altında fon portföyünde tutulmuş amaçlarına göre "Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan" portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte "Repo borçları" hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için etkin faiz oranı yöntemine göre gider reeskontu hesaplanmaktadır. Repo işlemlerinden sağlanan fonlar karşılığında ödenen faizler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "faiz gelirleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymet ("Ters repo") işlemleri finansal durum tablosunda "Finansal varlıklar" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi"ne göre faiz gelir reeskontu hesaplanmakta ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "faiz gelirleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

ZİRAAT PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(r) Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Fon’un, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışa akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar oluşturulur.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir. Gelecek dönemlerde oluşması beklenen operasyonel zararlar için herhangi bir karşılık ayrılmamaktadır.

Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahminin yapılamadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarında karşılık olarak finansal tablolara alınır.

(s) Borçlanma maliyetleri ve alınan krediler

Alınan krediler alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Alınan krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kapsamlı gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Alınan kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti oluştuğunda kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

İnşa edilebilmesi veya satışa hazırlanabilmesi önemli bir zaman dilimi gerektiren varlık alımları veya yatırımları ile dolaysız olarak ilişkilendirilebilen ve inşaat veya üretim sırasında tahakkuk eden borçlanma maliyetleri ilgili varlığın maliyetine eklenmektedir. Varlığın amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi için gerekli faaliyetlerin tamamen bitirilmesi durumunda, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir. Diğer borçlanma maliyetleri tahakkuk ettikleri dönemlerde giderleştirilir.

(t) Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Fon’un esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Fon’un yatırım faaliyetlerinde kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Fon’un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynaklan ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

ZİRAAT PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

E. ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Fon, finansal tablolarının işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlamıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Fon portföyündeki varlıkların değerlendirme ilkeleri 2.k no'lu dipnotta açıklanmıştır.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merci tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Fon'un kurucusu ve yöneticisi Türkiye'de kurulmuş olan Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'dir. Fon ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Nakit ve Nakit Benzerleri	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Vadeli Mevduat - T.Vakıflar Bankası TAO	1.645.653	-
Vadesiz Mevduat - T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	4.846	7.843
Toplam	1.650.499	7.843
Finansal Varlıklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Özel sektör tahvili - T. Vakıflar Bankası T.A.O.	2.424.117	2.345.593
Finansman bonusu - T. Vakıflar Bankası T.A.O.	-	197.929
Kira sertifikaları - Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	-	2.675.717
Tahvil - T. Halk Bankası A.Ş.	1.002.269	-
Toplam	3.426.386	5.219.239
İlişkili taraflara borçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Fon Yönetim Ücreti - T.C. Ziraat Bankası A.Ş. (Not 5)	80.650	61.931
Fon Yönetim Ücreti - Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. (Not 5)	41.261	29.458
Toplam	121.911	91.389

ZİRAAT PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Yönetim ücretleri

Fon Yönetim Ücreti Oranı: Fon’un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00548’inden oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı ve saklayıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya, dağıtıcıya ve saklayıcıya fondan ödenecektir. Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen “genel komisyon oranı” uygulanır. (31 Aralık 2022: %0,00548’inden (yüzbindebeşvirgülkırksekiz)).

İlişkili taraf ile yapılan işlemler Giderler	1 Ocak – 31 Aralık 2023	1 Ocak – 31 Aralık 2022
Fon Yönetim Ücreti - T.C. Ziraat Bankası A.Ş. (Not 8)	1.105.725	840.559
Fon Yönetim Ücreti - Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. (Not 8)	604.692	407.638
Fon Yönetim Ücreti - Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Not8)	-	66.352
Aracılık komisyonu - Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	2.985	1.815
Aracılık komisyonu - T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	577	199
Toplam	1.713.979	1.316.563

İlişkili taraf ile yapılan işlemler Gelirler	1 Ocak – 31 Aralık 2023	1 Ocak – 31 Aralık 2022
Faiz Gelirleri – T. Vakıflar Bankası T.A.O.	154.629	1.691
Özel Sektör Menkul Kıymet Faiz Gelirleri - T.Halk Bankası A.Ş.	111.754	-
Özel Sektör Menkul Kıymet Faiz Gelirleri - T.Vakıflar Bankası TAO	265.417	-
Vadeli Mevduat Faiz Gelirleri - T.Halk Bankası A.Ş.	66.885	-
Toplam	598.684	1.691

5. ALACAKLAR VE BORÇLAR

Fon’un vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

Diğer Borçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Fon Yönetim Ücreti (*)	150.654	111.299
Diğer	11.771	9.561
Toplam	162.425	120.860

(*) Fon yönetim ücretleri borçlarının 28.743 TL’si TEFAS üzerinden ilişkili taraf dışındaki diğer kuruluşlara ödenecek tutarları kapsamaktadır (31 Aralık 2022: Fon yönetim ücretleri borçlarının 19.910 TL’si TEFAS üzerinden ilişkili taraf dışındaki diğer kuruluşlara ödenecek tutarları kapsamaktadır).

ZİRAAT PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

6. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Fon’un menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (“Takasbank”) tarafından muhafaza edilmekte olup, geçmiş dönemlerde tatbik edilen ve Takasbank ve Borsa üyelerini kapsamakta olan “şemsiye sigorta” uygulaması sona erdirilmiş; bu uygulamanın yerine Takasbank’ın sigortalandığı dolayısıyla da Fon’un bu kuruluşlar nezdinde saklanan tüm menkullerinin de sigorta kapsamında olduğu bir sigorta sistemine geçilmiştir. Fon adına düzenlenmiş ayrı bir sigorta poliçesi yoktur. Sigorta poliçesi Takasbank ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ‘yi (“MKK”) kapsamakta olup Takasbank ve MKK’da meydana gelebilecek olan emniyeti suistimal, sahtecilik, hırsızlık, taşıma riskleri, her türlü maddi hasar, kaybolma ve saklama riskleri sigorta kapsamındadır.

Fon, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, vadeli işlem ve opsiyon piyasası (“viop”) işlemleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: bulunmamaktadır).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Fon’un ters repo işlemleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: bulunmamaktadır).

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine göre giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Yönetim Ücretleri (Not 4) (*)	2.090.869	1.511.717
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	25.918	19.242
Saklama Ücretleri	22.369	17.000
Denetim Ücretleri	22.349	5.027
Diğer Giderler (Not 13)	61.504	36.393
Toplam	2.223.009	1.589.379

(*) Yönetim ücretlerinin 380.452 TL’si TEFAS üzerinden dönem içinde ödenen ilişkili taraf dışındaki diğer kuruluşlara ödenen tutarlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2022: Yönetim ücretlerinin 197.168 TL’si TEFAS üzerinden dönem içinde ödenen ilişkili taraf dışındaki diğer kuruluşlara ödenen tutarlardan oluşmaktadır).

9. BAĞIMSIZ DENETÇİ / BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde bağımsız denetçi ve bağımsız denetim şirketlerinden alınan hizmetlere ilişkin giderler aşağıdaki gibidir:

Topluluk Bağımsız Denetim Firması	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	29.482	11.579
Toplam	29.482	11.579

(*) İlgili ücretler KDV hariç sunulmuştur.

ZİRAAT PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

10. TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİ / NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ / AZALIŞ

Birim pay değeri	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Fon Net Varlık Değeri	103.477.480	74.222.188
Dolaşımdaki Pay Sayısı	1.452.623.731	1.375.685.259
Birim Pay Değeri	0,071235	0,053953
Katılma belgeleri hareketleri	2023	2022
Açılış	1.375.685.258	1.326.642.370
Satışlar	6.558.031.000	4.675.595.500
Geri alımlar (-)	(6.481.092.527)	(4.626.552.612)
Dönem sonu	1.452.623.731	1.375.685.258

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri bakiyesi 103.477.480 TL tutarındadır (31 Aralık 2022: 74.222.188 TL).

31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri artış bakiyesi 28.600.721 TL tutarındadır (31 Aralık 2022: 23.721.468 TL Artış).

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	74.222.188	51.220.362
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	28.600.721	23.721.468
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	381.993.153	203.042.252
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(381.338.582)	(203.761.894)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	103.477.480	74.222.188

11. FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER /NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Finansal Durum Tablosundaki Toplam Değer / Net Varlık Değeri	103.477.480	74.222.188
Fiyat Raporundaki Toplam Değer / Net Varlık Değeri	103.477.480	74.222.188
Fark	-	-

ZİRAAT PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Temettü Gelirleri	88.126	-
Hisse senetleri temettü gelirleri	88.126	-
Faiz gelirleri	14.103.170	8.132.579
- Özel Kesim Menkul Kıymetleri Faiz ve Kar Payları	9.036.908	7.846.659
- Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Faiz ve Kar Payları	39.927	141.815
- Borsa Para Piyasası faiz gelirleri	95.860	121.015
- Özel Kesim Kira Sertifikaları Faiz ve Kar Payı	56.977	23.090
- Özel Sektör Bonosu Faiz	4.873.498	-
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	12.968.027	6.882.829
- Gerçekleşen Değer Artışları	13.036.796	7.392.925
- Menkul Kıymet Satış Karları	1.150	25.176
- Menkul Kıymet Satış Zararları	(1.644)	(127.963)
- Gerçekleşen Değer Azalışları	(68.275)	(407.309)
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar	3.156.072	10.282.307
- Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Değer Artış/(Azalışları)	3.156.072	10.282.307
Toplam	30.315.395	25.297.715

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Diğer	508.335	13.132
Toplam	508.335	13.132
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
İhraç İzin Ücretleri	21.143	15.672
BIST-KYD Benchmark Kullanım Bedeli	13.945	7.540
KAP Hizmet Bedeli	13.151	7.268
Vergi Resim Harç vb Giderler	3.974	1.919
Diğer Giderler	9.291	3.994
Toplam	61.504	36.392

ZİRAAT PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

15. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

16. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

17. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

18. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal varlıklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	101.989.406	74.335.205
Toplam	101.989.406	74.335.205

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2023	
	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Özel Sektör Tahvilleri	39.330.000	43.535.319
Özel Sektör Bonosu	38.940.000	38.971.523
Katılma payı	3.313.272	19.482.564
Kira sertifikaları		
Toplam	81.583.272	101.989.406

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2022	
	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Özel Sektör Tahvilleri	31.410.000	32.974.749
Özel Sektör Bonosu	19.390.000	19.807.534
Devlet Tahvilleri	4.519.862	17.860.846
Katılma payı	3.560.000	3.692.076
Toplam	58.879.862	74.335.205

ZİRAAT PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

Fon, faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Fon'un toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Fon'un mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Kredi Riski

Yatırım yapılan finansal varlıklar için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk, derecelendirmeler veya belli bir kuruma yatırım yapılan finansal varlıkların sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Fon'un kredi riski, ağırlıklı olarak faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye'dedir.

ZİRAAT PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU (Eski unvanıyla “Ziraat Portföy Borçlanma Araçları Fonu”)

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	Nakit Mevduat (*)		Ters Repo Alacakları		Ticari Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Diğer Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		İlişkili Taraf	Diğer Taraf
31 Aralık 2023									
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)									
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı 1.650.499		-	-	-	-	-	101.989.406	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.650.499	-	-	-	-	-	101.989.406	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) Nakit mevduatın ilişkili taraf kısmının tamamı vadesiz hesaptan oluşmaktadır.

ZİRAAT PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU (Eski unvanıyla “Ziraat Portföy Borçlanma Araçları Fonu”)

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2022	Nakit Mevduat (*)		Ters Repo Alacakları		Ticari Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Diğer Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		İlişkili Taraf	Diğer Taraf(**)
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	7.843	-	-	-	-	-	74.335.205	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	7.843	-	-	-	-	-	74.335.205	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) Nakit mevduatın ilişkili taraf kısmının tamamı vadesiz hesaptan oluşmaktadır.

(**) Borsa para piyasası alacakları ve teminata verilen nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

ZİRAAT PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
(Eski unvanıyla “Ziraat Portföy Borçlanma Araçları Fonu”)

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Faiz Oranı Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Fon’un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Fon’un faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Fon’un ilgili finansal durum tablosu tarihleri itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıda sunulmuştur.

Faiz Pozisyonu Tablosu ve Duyarlılık Analizi:

Sabit faizli finansal araçlar		31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Finansal varlıklar	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar		
BPP alacakları	Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	49.724.049	31.493.971
	Borsa para piyasası alacakları	-	-

Değişken faizli finansal araçlar

Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	32.782.793	24.980.387
--------------------	---	------------	------------

Fon, sabit faizli gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülük ve gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı muhasebeleştirme modeli altında kaydedilen riskten korunma amaçlı türev araçları (vadeli faiz oranı takasları) bulundurmamaktadır. Dolayısıyla, raporlama tarihi itibarıyla faiz oranlarındaki bir değişimin kar ya da zarar üzerinde etkisi olmamaktadır.

Fon’un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı değişken getirili menkul kıymetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2023 ve 2021 tarihleri itibarıyla Fon’un yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla değişken getirili menkul kıymetleri gerçeğe uygun değerinde ve Fon’un net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

31 Aralık 2023				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Net Varlık Değerine Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Yukarı Aşağı	327.828 (327.828)	327.828 (327.828)

31 Aralık 2022				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Net Varlık Değerine Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Yukarı Aşağı	249.804 (249.804)	249.804 (249.804)

ZİRAAT PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
(Eski unvanıyla “Ziraat Portföy Borçlanma Araçları Fonu”)

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Fiyat Riski

Hisse senedi ve yatırım fonlarındaki fiyat riski, hisse senedi ve yatırım fonlarındaki paylar endeks seviyelerinin ve ilgili hisse senedi ve yatırım fonlarındaki payların değerinin değişmesi sonucunda hisse senetlerinin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir.

Borsa İstanbul Anonim Şirketi’nde (“BİST”) işlem gören, ilişikteki finansal tablolarda bağlı menkul kıymetler arasında gösterilen ve piyasa değerleri ile ölçülen hisse senetlerinin ve yatırım fonlarındaki payların, endeksteği olası dalgalanmalardan dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerin (tüm diğer değişkenler sabit olmak kaydıyla) Şirket’in özkaynakları üzerindeki etkisi aşağıdaki gibidir:

	Endeksteği ve BİST’de değişim	31 Aralık 2023 Kar veya zarar tablosu	31 Aralık 2022 Kar veya zarar tablosu
Katılma payı	%10	1.948.256	1.786.085

Likidite Riski

Likidite riski, Fon’un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon Yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Aşağıdaki tablo, Fon’un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Fon’un yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

31 Aralık 2023	Defter Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısası	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal						
Yükümlülükler	162.425	162.425	162.425	-	-	-
Diğer Borçlar	162.425	162.425	162.425	-	-	-

31 Aralık 2022	Defter Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3-12 ay kısası	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal						
Yükümlülükler	120.860	120.860	120.860	-	-	-
Diğer Borçlar	120.860	120.860	120.860	-	-	-

Kur Riski

Kur riski; döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon’un maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir. Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Kur riski, onaylanmış politikalara dayalı olarak yapılan vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri ve yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerin dengelenmesi ile yönetilmektedir.

Fon’un 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülükleri bulunmamaktadır.

ZİRAAT PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU **(Eski unvanıyla “Ziraat Portföy Borçlanma Araçları Fonu”)**

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT **FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ **(Devamı)**

Fon’un Finansal Risk Tabloları ve İlgili Analizler

Fon’un; “finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri”, “faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi”, “hisse senedi fiyat riski”, “likidite riski tablosu”, “döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi”, aşağıda açıklanmıştır.

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Fon, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Fon’un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Finansal Varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler dahil olmak üzere diğer finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Borçlanma senetlerinin ve hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal Yükümlülükler

Takas borçları, yönetim ücreti borçları ve diğer borçlar da dahil olmak üzere finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklılık göstermeyeceği varsayılmıştır.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Seviye 1 : Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

ZİRAAT PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
(Eski unvanıyla “Ziraat Portföy Borçlanma Araçları Fonu”)

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar:

31 Aralık 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Özel Sektör Tahvilleri	43.535.319	-	-	43.535.319
Özel Sektör Bonosu	38.971.523	-	-	38.971.523
Katılma payı	19.482.564	-	-	19.482.564
Özel Sektör Kira sertifikaları	-	-	-	-
Toplam	101.989.406	-	-	101.989.406
31 Aralık 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Özel Sektör Tahvilleri	32.974.749	-	-	32.974.749
Özel Sektör Bonosu	19.807.534	-	-	19.807.534
Katılma payı	17.860.846	-	-	17.860.846
Özel Sektör Kira sertifikaları	3.692.076	-	-	3.692.076
Toplam	74.335.205	-	-	74.335.205

20. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

21. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Bankalar	1.650.499	7.843
Vadesiz mevduat	4.846	7.843
Vadeli mevduatlar	1.645.653	-
Nakit ve nakit benzerleri	1.650.499	7.843

ZİRAAT PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
(Eski unvanıyla “Ziraat Portföy Borçlanma Araçları Fonu”)

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

21. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

Fon’un 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında, nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerler, borsa para piyasası alacakları ile ters repo alacakları toplamından teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.650.499	7.843
Faiz Tahakkuku (-)	(5.653)	-
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	1.644.846	7.843

22. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL
TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI
AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

.....

ZİRAAT PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 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 BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

Ziraat Portföy Borçlanma Araçları (TL) Fonu'nun ("Fon") Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden 31 Aralık 2023 itibarıyla hazırlanan Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Standartlarına İlişkin 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 2023 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Ziraat Portföy Borçlanma Araçları (TL) Fonu'nun Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan/ Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Standartlarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu rapor tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Fon Kurulu ile 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.

Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Nisan 2024

ZİRAAT PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- FONU TANITICI BİLGİLER.....	1
II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	2-3
III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI....	4-6
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	7
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	8
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	9
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	10
VIII- İTFALAR.....	11
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	12
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI....	13

ZİRAAT PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

Ziraat Portföy Borçlanma Araçları (TL) Fonu

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 170.000.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 103.477.480 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 1.452.623.732 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 2 Haziran 2008 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Süresiz

ZİRAAT PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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 0,07124 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 0,05359 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %32,04085'dir.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yılbaşına göre fiyat artış oranı %32,04085'dir.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Özel Sektör Tahvili	78,19
Katılma Payı	16,70
Kira Sertifikası	2,67
BPP	0,49
Mevduat (TL)	1,06
Ters Repo	0,21
Devlet Tahvili	0,68

ZİRAAT PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %1,72303'dir.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı %36,97107'dir.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 294,75726'dir.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 381.993.153 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 381.338.582 TL'dir.

ZİRAAT PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

Menkul Kıymet	Döviz Cinsi	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Vadeye Kalan Gün	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük BR Değer	Toplam Değer	Grup%	Toplam
B.BORÇLANMA ARAÇLARI																
B.1. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI																
Finansman Bonosu																
-	TRY	Aztek Teknoloji Ürünleri	07.03.2024		TRFAZTK32419	44,47	800.000,00	87,054000	10.11.2023	53,37			92,5385	740.308,09	0,90	0,71
-	TRY	DOĞAN YATIRIM BANKASI	15.02.2024		TRFDBNK22418	38,79	1.690.000,00	93,703000	15.12.2023	46,07			95,4238	1.612.661,72	1,95	1,56
-	TRY	Deniz Finansal Kiralama	01.03.2024		TRFDNFK32426	45	5.300.000,00	102,491000	27.12.2023	53,38			103,0933	5.463.943,85	6,62	5,27
-	TRY	DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMI	02.02.2024		TRFDNZY22418	37,72	2.000.000,00	91,419000	06.11.2023	44,93			96,7902	1.935.804,25	2,35	1,87
-	TRY	DYO BOYA	15.03.2024		TRFDYBY32415	41,12	5.000.000,00	100,000000	26.09.2023	45,65			111,5427	5.577.136,85	6,76	5,38
-	TRY	QNB FinansInvest	14.03.2024		TRFFNYM32410	36,38	1.290.000,00	86,290000	04.12.2023	42,07			93,1995	1.202.272,94	1,46	1,16
-	TRY	GARANTİ FAKTORİNG	18.03.2024		TRFGRFA32447	44,39	4.000.000,00	90,884000	27.12.2023	52,85			91,4153	3.656.610,30	4,43	3,53
-	TRY	İŞ FAKTORİNG A.Ş.	26.03.2024		TRFISFA32425	38,91	3.000.000,00	90,091000	15.12.2023	45,12			91,6715	2.750.146,07	3,33	2,65
-	TRY	KARSAN OTOMOTİV	04.10.2024		TRFKRSNE2419	50,39	1.000.000,00	100,000000	06.10.2023	60,75			112,4914	1.124.913,57	1,36	1,09
-	TRY	NUROL YATIRIM BANKASI AŞ	06.02.2024		TRFNURL22416	40,97	2.500.000,00	94,597000	27.12.2023	49,43			96,1057	2.402.643,47	2,91	2,32
-	TRY	PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.	11.01.2024		TRFPASH12410	34,99	890.000,00	93,613000	03.11.2023	41,65			99,048	881.527,20	1,07	0,85
-	TRY	PINAR SÜT	09.02.2024		TRFPNST22417	32,85	530.000,00	100,000000	18.08.2023	35,67			113,0353	599.087,08	0,73	0,58
-	TRY	ŞİŞE CAM	24.09.2024		TRFSISE92416	45,07	4.000.000,00	101,781000	26.09.2023	53,29			102,4942	4.099.767,93	4,97	3,96
-	TRY	TEB Faktoring A.Ş.	12.03.2024		TRFTEBF32412	41	840.000,00	100,822000	22.09.2023	45,27			111,7968	939.093,25	1,14	0,91
-	TRY	Tiryaki Agro Gıda Sanayi ve Ticaret /	03.05.2024		TRFTRYK52414	47	1.000.000,00	100,000000	08.11.2023	52,71			106,4645	1.064.645,17	1,29	1,03
-	TRY	VAKIF FAKTORİNG A.Ş.	01.02.2024		TRVFAS22411	38,65	2.000.000,00	91,022000	03.11.2023	46,27			96,8132	1.936.263,35	2,35	1,87
-	TRY	YAPI KREDİ BANKASI AŞ	05.01.2024		TRFYKBK12445	33,83	1.000.000,00	91,237000	26.09.2023	40,17			99,6296	996.295,99	1,21	0,96
-	TRY	YATIRIM FİNANSMAN MENKUL	22.02.2024		TRFYTFM22418	39,29	2.100.000,00	94,388000	29.12.2023	46,56			94,6858	1.988.402,29	2,41	1,92
ARA GRUP TOPLAMI							38.940.000,00							38.971.523,37	47,23	37,60

ZİRAAT PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

Tahvil	Menkul Kıymet	Döviz Cinsi	Vade Tarihi	Vadeye Kalan Gün	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük BR Değer	Toplam Değer	Grup%	Portföy Değeri	Toplam
-	ÇİMSA	TRY	06.03.2025		TRSCMSA32518	32,50	3.000.000,000	99,998	07.03.2023	36,68			102,3362	3.070.086,04	3,72	2,96	2,97
-	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	TRY	28.02.2024		TRSENSA22414	31,79	2.500.000,000	101,339	14.03.2023	31,39			129,6035	3.240.087,41	3,93	3,13	3,13
-	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	TRY	04.07.2025		TRSENSA72518	42,46	1.000.000,000	100,113	21.06.2023	49,68			100,8902	1.008.901,95	1,22	0,97	0,98
-	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	TRY	08.08.2025		TRSENSA82517	39,01	1.900.000,000	104,566	22.12.2023	45,11			105,6381	2.007.123,69	2,43	1,94	1,94
-	Garanti Filo Yönetim Hizm.	TRY	19.08.2024		TRSGFYH82412	37,00	2.500.000,000	100,000	10.08.2023	36,83			113,1694	2.829.235,12	3,43	2,73	2,73
-	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VI	TRY	16.10.2024		TRSHDAKE2418	46,36	3.100.000,000	99,467	29.09.2023	55,07			99,8260	3.094.605,92	3,75	2,99	2,99
-	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VI	TRY	07.02.2025		TRSHDAK22514	48,35	2.000.000,000	100,000	14.11.2023	57,86			106,1878	2.123.756,14	2,57	2,05	2,05
-	Koç Finansman	TRY	03.11.2025		TRSKCTFK2511	47,48	2.000.000,000	100,000	03.11.2023	53,13			107,1308	2.142.616,53	2,60	2,07	2,07
-	Koç Finansman	TRY	03.01.2024		TRSKCTF12412	32,50	900.000,000	100,000	01.12.2022	32,08			135,2337	1.217.103,21	1,48	1,17	1,18
-	Koç Fiat Kredi Finansman	TRY	29.01.2025		TRSKFTF12514	39,00	850.000,000	100,000	03.08.2023	35,98			113,5577	965.240,83	1,17	0,93	0,93
-	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİC	TRY	12.01.2024		TRSMAVI12412	33,51	900.000,000	100,000	06.01.2023	33,43			132,8907	1.196.016,32	1,45	1,15	1,16
-	Orfin Finansman	TRY	02.12.2024		TRSORFNA2419	47,76	1.000.000,000	100,000	21.11.2023	56,90			105,3849	1.053.849,05	1,28	1,02	1,02
-	ŞEKERBANK TAŞ	TRY	10.12.2027		TRSSKBKA2716	32,88	3.000.000,000	98,621	22.12.2017	38,30			99,2965	2.978.895,88	3,61	2,87	2,88
-	ŞEKERBANK TAŞ	TRY	11.05.2028		TRSSKBK52818	32,32	1.000.000,000	99,195	27.12.2019	37,56			100,4330	1.004.330,08	1,22	0,97	0,97
-	SELÇUK ECZA DEPOSU	TRY	20.02.2024		TRSSLEC22414	34,00	2.680.000,000	122,518	12.12.2023	33,85			129,7389	3.477.002,92	4,21	3,36	3,36
-	TAT GIDA	TRY	05.03.2025		TRSTATK32514	33,00	6.000.000,000	99,999	14.03.2023	35,68			111,1077	6.666.461,93	8,08	6,43	6,44
-	T.HALK BANKASI AŞ	TRY	20.06.2028		TRSTHAL62811	14,10	1.000.000,000	100,002	14.03.2023	14,60			100,2269	1.002.268,83	1,21	0,97	0,97
-	TAŞ BANKASI AŞ	TRY	27.07.2027		TRSTISB72712	31,82	1.000.000,000	106,962	27.12.2019	35,83			105,4152	1.054.151,81	1,28	1,02	1,02
-	T.VAKIFLAR BANKASI TAO	TRY	06.09.2027		TRSVKFB92719	27,89	200.000,000	101,224	27.12.2019	30,95			101,5976	203.195,10	0,25	0,20	0,20
-	T.VAKIFLAR BANKASI TAO	TRY	14.09.2029		TRSVKFB92925	9,23	2.050.000,000	104,055	27.09.2019	0,00			108,3377	2.220.922,32	2,69	2,14	2,15
-	AG ANADOLU GRUBU A.Ş.	TRY	30.01.2024		TRSYAZI12418	30,66	750.000,000	118,939	12.12.2023	30,54			130,5957	979.467,81	1,19	0,95	0,95
ARA GRUP TOPLAMI							39.330.000,000						43.535.318,89		52,77	42,01	42,07
GRUP TOPLAMI							78.270.000,000						82.506.842,26		100,00	79,61	79,73

ZİRAAT PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

İhraççı	Döviz Cinsi	Vade Tarihi	Vadeye Kalan Gün	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Nominal Değer	Birim Ağırlık Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük BR Değer	Toplam Değer	Grup%	Portföy Değeri	Toplam
B.BORÇLANMA ARAÇLARI																
B.1. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI																
ARA GRUP TOPLAMI						38.940.000,000							38.971.523,37	47,23	37,60	37,66
G. DİĞER VARLIKLAR																
G.3. Vadeli Mevduat																
-	T.VAKIFLAR BANKASI	TRY	02.01.2024	3AyaKadarVD-TVB-TRY	42,0000	1.640.000,000		29.12.2023	52,05			42,0000	1.645.652,98	7,79	1,59	1,59
ARA GRUP TOPLAMI						1.640.000,000							1.645.652,98	7,79	1,59	1,59
G.8. Katılma Payı																
-	ARZ PORTFÖY YÖNETİMİ	TRY		AZ1		270.378,000	2,178					10,8059	2.921.687,36	13,83	2,82	2,82
-	VE GİRİŞİM SERMAYESİ	TRY		KGBT1		436.200,000	3,352					9,9886	4.357.029,50	20,62	4,20	4,21
-	LETVEN CAPITAL PY	TRY		LDGT1		2.604.429,000	0,748					1,5918	4.145.774,36	19,62	4,00	4,01
-	RE-PIE GAYRİMENKUL VE	TRY		RR5		725,000	1.000,000					5.117,2404	3.709.999,31	17,56	3,58	3,59
-	RE-PIE GAYRİMENKUL VE	TRY		RR8T1		1.220,000	1.000,000					905,3180	1.104.487,93	5,23	1,07	1,07
-	RE-PIE GAYRİMENKUL VE	TRY		RTFT1		320,000	1.060,483					10.136,2048	3.243.585,52	15,35	3,13	3,13
ARA GRUP TOPLAMI						3.313.272,000							19.482.563,98	92,21	18,80	18,83
GRUP TOPLAMI						4.953.272,000							21.128.216,96	100,00	20,39	20,42
FON/ORTAKLIK PORTFOY DEGERI													103.635.059,22		100,00	

ZİRAAT PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	31 Aralık 2023		
	Tutar TL	Grup Toplam %	%
Fon/ortaklık portföy değeri	103.635.059	-	100,15
Hazır değerler	4.846	-	-
Kasa	-	-	-
Bankalar	4.846	100	-
Diğer hazır değerler	-	-	-
Alacaklar	-	-	-
Takastan alacaklar	-	-	-
i) T1 Alacakları	-	-	-
ii) T2 Alacakları	-	-	-
Borçlar	162.425	100	0,16
Takasa borçlar	-	-	-
i) T1 Borçları	-	-	-
ii) T2 Borçları	-	-	-
Yönetim ücreti	150.654	92,75	0,15
Ödenecek vergi	-	-	-
İhtiyatlar	-	-	-
Krediler	-	-	-
Diğer borçlar	6.598	4,06	0,01
i) Diğer Borçlar	6.598	4,06	0,01
ii) Denetim Reeskontu	-	-	-
f) Kayda Alma Ücreti	5.174	3,19	0,01
Toplam değer/net varlık değeri	103.477.480		100

Toplam katılma payı/Pay sayısı	17.000.000.000
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	15.547.376.267

ZİRAAT PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

**1 Ocak -
31 Aralık 2023**

Yönetim Ücretleri	2.090.869
Saklama Ücretleri	22.369
Denetim Ücretleri	22.349
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	41.077
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	46.344

2.223.008

ZİRAAT PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

Bulunmamaktadır.

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 BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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 BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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 BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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 BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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.

.....