

**ZİRAAT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

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



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ziraat Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) Kurucu Yönetim Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Ziraat Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'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 etige 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 tüzüğüne 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 KATILIM HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

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.....	5-30

ZİRAAT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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	22.983.002	10.549.692
Vaad Alacakları	5,21	-	-
Takas Alacakları	5	-	-
Diğer alacaklar		229.989	-
Finansal Varlıklar	18	555.158.318	595.841.902
Toplam Varlıklar (A)		578.371.309	606.391.594
Yükümlülükler			
Takas Borçları	5	2.365.496	-
Diğer Borçlar	5	4.929.069	3.982.528
Toplam Yükümlülükler			
(Toplam Değeri /Net Varlık Değeri Hariç) (B)		7.294.565	3.982.528
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)	10	571.076.744	602.409.066

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**ZİRAAT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**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			
Kar Payı Gelirleri	12	4.994.382	1.535.747
Temettü Gelirleri	12	8.485.897	4.716.463
Finansal Varlık ve Yükümlülöklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	12	168.709.355	73.065.690
Finansal Varlık ve Yükümlülöklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	12	(6.255.687)	179.547.820
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		-	14.777
Esas Faaliyet Gelirleri		175.933.947	258.880.497
Yönetim Ücretleri	8	(10.461.262)	(4.068.661)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(147.549)	(122.149)
Denetim Ücretleri	8	(22.349)	(5.059)
Saklama Ücretleri	8	(78.459)	(24.146)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	13	(141.819)	(102.697)
Esas Faaliyet Giderleri		(10.851.438)	(4.322.712)
Esas Faaliyet Kar/(Zararı)		165.082.509	254.557.785
Net Dönem Karı/(Zararı)		165.082.509	254.557.785
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	165.082.509	254.557.785

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**ZİRAAT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**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)	10	602.409.066	122.023.901
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	10	165.082.509	254.557.785
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	739.282.513	756.074.649
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(935.697.344)	(530.247.269)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık			
Değeri (Dönem Sonu)	10	571.076.744	602.409.066

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ZİRAAT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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		208.773.836	(228.699.584)
Net Dönem Karı/Zararı		165.082.509	254.557.785
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltilmeler		(7.298.896)	(185.799.165)
Kar Payı Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltilmeler	12	(13.554.583)	(6.251.345)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltilmeler	12	6.255.687	(179.547.820)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		37.509.944	(303.710.414)
Alacaklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltilmeler		(229.989)	739
Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltilmeler		3.312.037	742.326
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltilmeler		34.427.896	(304.453.479)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		195.293.557	(234.951.794)
Alınan Temettü	12	8.485.897	4.716.463
Alınan Kar Payı	12	4.994.382	1.535.747
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(196.414.831)	225.827.380
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	739.282.513	756.074.649
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(935.697.344)	(530.247.269)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		12.359.005	(2.872.204)
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		12.359.005	(2.872.204)
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	21	10.545.344	13.417.548
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	21	22.904.349	10.545.344

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ZİRAAT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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 Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) (“Fon”).

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52'inci ve 54'üncü maddelerine dayanılarak, 24 Nisan 2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 471066 sicil numarası altında kaydedilerek 30 Nisan 2015 tarih ve 8811 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Ziraat Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 31 Ağustos 2015 tarihinde onaylanmış, daha sonra Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 21 Kasım 2016 tarih ve 12233903-305.04-E.12324 sayılı izin doğrultusunda Fonun unvanı Ziraat Portföy Katılım Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) olarak değiştirilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 4 Kasım 2019 tarih ve 12233903-305.01.01-E.13938 sayılı yazısı ile kurucusu Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. olan Ziraat Portföy Katılım Fonu'nun, Ziraat Portföy Katılım Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) bünyesinde birleştirilmesine izin verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 17 Aralık 2021 tarih ve E-12233903-305.01.01-14538 sayılı izin doğrultusunda Fonun unvanı Ziraat Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) olarak değiştirilmesine izin verilmiştir.

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 Mecidiyeköy / 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. (“Takasbank”)
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 KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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 ölçümlerinde 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;

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.

ZİRAAT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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 12, Tek bir işlemde 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 muhasebeleştirmelerini 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 KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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 yanıtıdır.
- **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.

ZİRAAT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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)

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.

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 2023 yılı içerisinde 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 kar payları, kar payı geliri olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü gelirleri ise ayrı olarak, temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir.

ZİRAAT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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 kar payı 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 kar payı oranı yöntemi kullanılarak "İskonto edilmiş bedeli" ile değerlendirilmektedir.

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 varsayımıştır. 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 muhasebeleştirmemiştir.

(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 kar payı yönetimi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelleriyle muhasebeleştirilmektedir.

ZİRAAT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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)

(f) Kar payı gelir ve giderleri

Finansal varlıklardan elde edilen kar payı geliri, Fon'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Kar payı gelirleri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif kar payı oranı nispetinde ilgili dönemlerde tahakkuk ettirilir.

(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 Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar" hesabında muhasebeleştirilmektedir. Bu suretle, değerleme farkları ancak ilgili menkul kıymetin elden çıkarılarak gerçekleşmesi halinde "Finansal Varlık Ve Yükümlülüklerle 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'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00617 (Yüzbindealtıvirgülyedi)'sinden [yıllık yaklaşık %2,25 (yüzdeiki virgülyirmibeş)] 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 %0,005 (Yüzbindebeş)).

(j) Komisyon ücretleri

Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına T.C. Ziraat Bankası A.Ş. ile Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılık etmektedir. Söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları aşağıda yer almaktadır:

- 1) Pay komisyonu: BİST Pay Piyasasında geçerli olan tarife geçerli olup, %0,014 + BMV (31 Aralık 2022: % 0,014 (Onbindebirvirgölbeş))
- 2) Sukuk Komisyonu: BİST Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında gerçekleşen işlemler için BİST tarifi geçerli olup, %0,00075 + BMV (31 Aralık 2022: %0,00075 (milyondayedivirgölbeş)).
- 3) Geri Satma Taahhüdü ile Alım İşlemleri komisyonu: BİST Taahhütlü İşlemler Pazarında gerçekleşen işlemler için BİST tarifi geçerli olup, gecelik işlemlerde %0,0005 (milyondabeş)+BMV olup, gecelik dışındaki işlemlerde ise vade süresi boyunca hergün için aynı oran uygulanır.
- 4) Altın Borsası Komisyon Oranı: BİST Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası nda gerçekleşen işlemler için BİST tarifi geçerli olup, %0,015 + BMV (31 Aralık 2022: %0,015 (onbindebirvirgölbeş)).
- 5) VİOP Piyasası işlemleri komisyonu: %0,02 + BMV (31 Aralık 2022: % 0,02 (onbindeiki)).
- 6) Fon katılma payları komisyonu: Portföye alınacak yatırım fonu katılım payları için herhangi bir komisyon ödemesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).
- 7) Borsa Yatırım Fonu Pay komisyonu: BİST Pay Piyasasında geçerli olan tarife geçerli olup, %0,0025 (Yüzbindeiki virgölbeş) + BMV (Belirtilen oran aracı kurumların sistemleri ve fon muhasebe sistemleri uygun hale geldiğinde uygulanacaktır)

ZİRAAT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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)

Ayrıca, Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılığı ile pay piyasası alım satım işlemleri gerçekleştirilmekte olup, söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları aşağıda yer almaktadır;

- 1) Pay komisyonu: BİST Pay Piyasasında geçerli olan tarife geçerli olup, %0,014 (Onbindebirvirgüldört) + BMV
- 2) Borsa Yatırım Fonu Pay komisyonu: BİST Pay Piyasasında geçerli olan tarife geçerli olup, %0,0025 (Yüzbindeikivirgölbeş) + BMV (Belirtilen oran aracı kurumların sistemleri ve fon muhasebe sistemleri uygun hale geldiğinde uygulanacaktır)

(k) Katılma payı

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

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

(l) Uygulanan değerleme 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 değerleme 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 değerleme 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, değerleme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - 4) Katılım hesabı; açılmış olan vadenin internet şubesinde günlük ilan edilen brüt kar payı oranı dikkate alınarak, geçen gün esasına göre hesaplanacak tutarın, anaparaya eklenmesi sureti ile değerlendirilir. Vade sonunda döneme ait nihai kar payı oranı açıklandığında ise hesaplarda ilgili kar payı doğrultusunda gerekli düzenleme yapılır.
 - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.

ZİRAAT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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)

- 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 yansıttacak 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.
- 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.

(m) 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.

(n) 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.

(o) 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 1/d(1) numaralı alt bendi ile menkul kıymet yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisna edilmiştir.

ZİRAAT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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)

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.

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.

ZİRAAT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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)

(q) Satış ve geri alış 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 tutuluş 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 kar payı oranı yöntemine göre gider reeskontu hesaplanmaktadır. Repo işlemlerinden sağlanan fonlar karşılığında ödenen kar payları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "kar payı 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 kar payı (iç verim) oranı yöntemi"ne göre kar payı gelir reeskontu hesaplanmakta ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "kar payı gelirleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

(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 kar payı 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.

ZİRAAT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

(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.

(u) 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.

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 oluştuğu 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.

**ZİRAAT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

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

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

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
Katılım Hesabı – Vakıf Katılım Bankası A.Ş.	-	3.451.701
Katılım Hesabı - Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	2.898.789	3.451.701
Vadesiz Mevduat - T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	14.351	195.344
Toplam	2.913.139	7.098.746

İlişkili taraflara borçlar (Not 5)	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Fon Yönetim Ücreti - Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.	525.629	416.577
Fon Yönetim Ücreti - T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	298.039	102.601
Fon Yönetim Ücreti - Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	-	-
Fon Yönetim Ücreti - Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-
Toplam	823.668	519.178

Yönetim ücretleri

Fon Yönetim Ücreti Oranı: Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00617'sinden [yıllık yaklaşık %2,25 (yüzdeiki virgülyirmibeş)] 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: %1,825)).

İlişkili taraf ile yapılan işlemler	1 Ocak – 31 Aralık 2023	1 Ocak – 31 Aralık 2022
Giderler		
Fon Yönetim Ücreti - Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. (Not 8)	4.924.145	2.055.851
Fon Yönetim Ücreti - T.C. Ziraat Bankası A.Ş. (Not 8)	2.248.487	724.147
Fon Yönetim Ücreti - Ziraat Katılım Bankası A.Ş. (Not 8)	-	289.497
Aracılık komisyonu - Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	146.207	121.578
Fon Yönetim Ücreti - Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	4.898
Toplam	7.318.839	3.195.971

**ZİRAAT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**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)

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
İlişkili taraf ile yapılan işlemler		
Gelirler		
Katılım Hesabı - Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	151.911	716.654
Katılım Hesabı - Vakıf Katılım Bankası A.Ş.	2.271.946	405.550
Toplam	2.423.856	1.122.204
Finansal Varlıklar	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Katılma Payları – Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.	92.329.520	107.701.034
Toplam	92.329.520	107.701.034

5. ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Alacaklar		
Vaad Alacakları	-	-
Diğer alacaklar	229.989	-
Toplam	229.989	-

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Borçlar		
Katılma Payı Geri Alış Karşılığı		3.076.674
Fon Yönetim Ücreti (*)	1.124.207	806.454
SPK Kayıt Ücreti	28.554	30.121
Saklama Giderleri	7.146	3.203
Takas Borçları	2.365.496	-
Denetim Ücreti		-
Ödenecek KAP Gideri Karşılığı		-
Aracılık Komisyonları		-
Ödenecek Mali Müşavir E- Beyanname Hizmet Bedeli		-
Diğer Borçlar	3.769.162	66.076
Toplam	7.294.565	3.982.528

(*) Fon yönetim ücretleri borçlarının 300.539 TL’si TEFAS üzerinden ilişkili olmayan kuruluşlarına ödenecek tutarları kapsamaktadır (31 Aralık 2022 287.275 TL).

ZİRAAT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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 İşlem Opsiyon Piyasası ("VIOP") işlemleri için teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Fon'un vaad işlemlerinden kaynaklanan geri ödeme taahhüdü bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: bulunmamaktadır).

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine göre giderler	1 Ocak – 31 Aralık 2023	1 Ocak – 31 Aralık 2022
Yönetim Ücretleri (*)	10.461.262	4.068.661
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	147.549	122.149
Saklama Ücretleri	78.459	24.146
Denetim Ücretleri	22.349	5.059
Diğer Giderler (Not 13)	141.819	102.697
Toplam	10.851.438	4.322.712

(*) Yönetim ücretlerinin 3.288.630 TL'si TEFAS üzerinden dönem içinde ödenen ilişkili taraf dışındaki diğer kuruluşlara ödenen tutarlardan oluşmaktadır. (31 Aralık 2022: 994.268 TL).

**ZİRAAT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

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

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

**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:

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

(*) İlgili ücretler KDV hariç sunulmuştur.

**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	571.076.744	602.409.066
Dolaşımdaki Pay Sayısı	34.817.454	53.552.419
Birim Pay Değeri	16,402025	11,248961
Katılma belgeleri Hareketleri	2023 (adet)	2022 (adet)
Açılış	53.552.419	30.854.988
Satışlar	54.392.883	111.583.386
Geri alışı (-)	(73.127.848)	(88.885.955)
Dönem sonu	34.817.454	53.552.419

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 571.076.744 TL tutarındadır (31 Aralık 2022: 602.409.066 TL).

31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri artış bakiyesi 165.082.509 TL tutarındadır (31 Aralık 2022: 254.557.785 TL azalış).

	1 Ocak – 31 Aralık 2023	1 Ocak – 31 Aralık 2022
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	602.409.066	122.023.901
Toplam Değeri/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	165.082.509	254.557.785
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	739.282.513	756.074.649
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(935.697.344)	(530.247.269)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	571.076.744	602.409.066

**ZİRAAT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

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

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

**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	571.076.744	602.409.066
Fiyat Raporundaki Toplam Değer /Net Varlık Değeri	571.076.744	602.409.066
Fark	-	-

12. HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Kar Payı gelirleri	4.994.382	1.535.747
- Katılım hesabı kar payı gelirleri	4.673.869	1.535.747
- Özel sektör kira sertifikaları kar payı gelirleri	320.513	-
Temettü gelirleri	8.485.897	4.716.463
-Hisse senetleri temettü gelirleri	8.485.897	4.716.463
Finansal varlıklara ilişkin gerçekleşmiş kar/ (zarar)	168.709.355	73.065.690
-Gerçekleşen değer artışları	174.858.359	72.745.107
-Menkul kıymet satış karları	13.484.777	5.613.384
-Menkul kıymet satış zararları	(2.422.810)	(1.454.428)
-Gerçekleşen değer azalışları	(17.210.971)	(3.838.374)
Finansal varlıklara ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	(6.255.687)	179.547.820
-Finansal varlık ve yükümlülöklere ilişkin gerçekleşmemiş değer artış/(azalışları)	(6.255.687)	179.547.820
Toplam	175.933.946	258.865.720

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Diğer Giderler	-	14.777
Toplam	-	14.777

**ZİRAAT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

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

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

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
İhraç İzin Ücretleri	99.558	56.658
Muhtelif Giderler	-	36.493
KAP Hizmet Bedeli	6.576	3.634
Vergi Resim Harç vb Giderler	3.974	1.919
Noter Harç ve Tasdik Ücreti	-	155
Diğer Giderler	31.711	3.838
Toplam	141.819	102.697

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

15. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

16. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Fon’un yabancı para varlık ve yükümlülükleri 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	555.158.318	595.841.902
Toplam	555.158.318	595.841.902

**ZİRAAT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

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

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

18. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2023	
	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Hisse Senetleri	13.641.991	462.828.798
Katılma payları	970.000	92.329.520
Toplam	14.611.991	555.158.318

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2022	
	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Hisse Senetleri	11.088.118	488.140.868
Katılma payları	6.311.002	107.701.034
Toplam	17.399.120	595.841.902

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

Fon, faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile kar payı 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 KATILIM HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
(eski unvanıyla “Ziraat Portföy Katılım Endeksi
Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)”)

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)	2.913.139	20.069.863	-	-	-	-	555.158.318	-	229.989
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.913.139	20.069.863	-	-	-	-	555.158.318	-	229.989
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) Bankalar mevduatının içinde 14.351 TL tutarında vadesiz hesap bulunmaktadır.

ZİRAAT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
(eski unvanıyla “Ziraat Portföy Katılım Endeksi
Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)”)

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 2022									
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	7.098.747	3.450.945	-	-	-	-	595.841.902	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	7.098.747	3.450.945	-	-	-	-	595.841.902	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) Bankalar mevduatının içinde 195.344 TL tutarında vadesiz hesap bulunmaktadır.

(**) Takas alacaklarından oluşmaktadır.

(***) Vaad alacaklarından oluşmaktadır.

**ZİRAAT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
(eski unvanıyla “Ziraat Portföy Katılım Endeksi
Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)”)**

**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)**

Katılma Payı Riski

Katılım payı riski, piyasa katılım paylarında meydana gelen değişikliklerden dolayı Fon’un katılım payına duyarlı finansal varlıklarının nakit akışlarında veya gerçeğe uygun değerinde dalgalanmalar olması riskidir. Fon’un katılım payına duyarlılığı finansal araçların katılım payının değişimine bağlı olarak finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde olacak değişikliği içermektedir. Fon’un, 31 Aralık 2023 ve 2020 tarihleri itibarıyla kar payı enstrümanlı finansal varlıkları bulunmamaktadır. Fon değişken getirili finansal varlık olarak katılım kar payı endeksi bulundurduğundan kar payı oranlarında meydana gelen değişikliklerden etkilenebilmektedir. Fon’un ilgili finansal durum tablosu tarihleri itibarıyla kar payı oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıda sunulmuştur.

Sabit getirili finansal araçlar		31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzerleri	Katılım Hesabı (*)	22.968.652	10.354.348

(*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Fon’un katılım hesaplarının katılım oranı %37 ile %42,50 arasında olup vade tarihleri 2 Ocak 2024. (31 Aralık 2022: %5 ile %9, 2 Ocak 2022).

Fon’un değişken kar paylı finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

Hisse Senedi Fiyat Riski

Hisse senedi fiyat riski, hisse senedi endeks seviyelerinin ve ilgili hisse senedinin değerinin değişmesi sonucunda hisse senetlerinin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir.

Endekste ki ve BİST’de Değişim		31 Aralık 2023 Dönem Kar/ (Zararına Etkisi)	31 Aralık 2022 Dönem Kar/ (Zararına Etkisi)
BİST 100	10%	46.282.880	48.814.087

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.

ZİRAAT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
(eski unvanıyla “Ziraat Portföy Katılım Endeksi
Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)”)

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)

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 kar payları aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

	DeFTER DeĞeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
31 Aralık 2023						
Türev Olmayan Finansal						
Yükümlülükler	7.294.565	7.294.565	7.294.565	-	-	-
Takas Borçlar	2.365.496	2.365.496	2.365.496	-	-	-
Diğer Borçlar	4.929.069	4.929.069	4.929.069	-	-	-

	DeFTER DeĞeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
31 Aralık 2022						
Türev Olmayan Finansal						
Yükümlülükler	3.982.528	3.982.528	3.982.528	-	-	-
Diğer Borçlar	3.982.528	3.982.528	3.982.528	-	-	-

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.

Finansal Risk Faktörleri

Fon, faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile kar payı 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.

Fon’un Finansal Risk Tabloları ve İlgili Analizler

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

**ZİRAAT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
(eski unvanıyla “Ziraat Portföy Katılım Endeksi
Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)”)**

**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)**

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 KATILIM HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
(eski unvanıyla “Ziraat Portföy Katılım Endeksi
Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)”)**

**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				
Hisse senetleri	462.828.798	-	-	462.828.798
Katılım payları	92.329.520	-	-	92.329.520
Toplam	555.158.318	-	-	555.158.318

31 Aralık 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Hisse senetleri	488.140.868	-	-	488.140.868
Katılım payları	107.701.034	-	-	107.701.034
Toplam	595.841.902	-	-	595.841.902

20. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

21. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Bankalar	22.983.002	10.549.692
<i>Katılım Hesabı</i>	22.968.651	10.354.348
<i>Vadesiz Mevduat</i>	14.351	195.344
Nakit ve nakit benzerleri	22.983.002	10.549.692

**ZİRAAT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
(eski unvanıyla “Ziraat Portföy Katılım Endeksi
Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)”)**

**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 vadeli alacakları toplamından teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve kar payı tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve Nakit Benzerleri	22.983.001	10.549.692
Vadeli Alacakları (*)	-	-
Kar Payı Tahakkukları (-)	(78.652)	(4.348)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	22.904.349	10.545.344

(*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Fon’un vadeli alacakları bulunmamaktadır.
(31 Aralık 2022: bulunmamaktadır).

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

i) 2023 yılı içerisinde Fon’un aldığı bedelsiz hisse senetlerinin ve temettü detayı aşağıdaki gibidir:

	Bedelsiz Hisse Senedi (Adet)
BERA.E	437.612
TUPRS.E	320.670
MAVI.E	85.781
SASA.E	9
TTRAK.E	1.050
AHGAZ.E	81
SUWEN.E	451.710
SMRTG.E	7
ASELS.E	250.000
PSGYO.E	6
CIMSA.E	600.000
SUNTK.E	396.920
Toplam	2.543.845

**ZİRAAT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
(eski unvanıyla “Ziraat Portföy Katılım Endeksi
Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)”)**

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

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

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

	Temettü
TUPRS.E	4.082.653
BIMAS.E	838.000
DOAS.E	752.632
CIMSA.E	452.224
YATAS.E	413.888
MAVIE	370.936
AKCNS.E	284.487
BORLS.E	229.989
KRDMD.E	141.447
AKSA.E	126.954
TTRAK.E	105.140
SUNTK.E	102.308
GENIL.E	76.207
SUWEN.E	75.285
KRVGD.E	75.000
ALKIM.E	70.678
AKSEN.E	56.495
ASELS.E	52.632
LKMNH.E	52.477
VESBE.E	50.295
TKFEN.E	45.095
SELEC.E	20.602
ARDYZ.E	6.272
BERA.E	3.226
EGEEN.E	690
NTGAZ.E	250
VAKKO.E	28
KONTR.E	3
KORDS.E	3
PSGYO.E	0,49
GRTRK.E	0,32
Toplam	8.485.897

ZİRAAT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

**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 KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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 Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)’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 Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)’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 KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

ZİRAAT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

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

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 60.000.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 571.076.744 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 34.817.454 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 10 Eylül 2015 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Süresizdir.

ZİRAAT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

A. YIL SONU KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun yıl sonu katılma payı fiyatı 16,40203 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 11,24896 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %45,80924'dir.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yılbaşına göre fiyat artış oranı %45,80924'dir.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Hisse Senedi	95,72
BYF Katılma Payları	0,25
Katılma Hesabı	3,8
Kira Sertifikaları	0,23

ZİRAAT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %0,012'dir.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı %18,52 'dır.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi %14,61'dir.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 739.282.513TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 935.697.344 TL'dir.

ZİRAAT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Borsa	Döviz Cinsi	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Portföy Değer (%)	Fon Toplam Değer(%)
						Sözleşme No						
A.PAY												
	BİOTREND CEVRE VE ENERJİ YATIRIMLARI AŞ	BIOEN.E		89.363,00	17,07		TRY	17,20	1.537.043,60	0,33	0,27	0,27
	AKÇANSA	AKCNS.E		53.956,00	41,99		TRY	142,30	7.677.938,80	1,66	1,33	1,34
	AKSA AKRİLİK KİMYA SAN A.Ş.	AKSA.E		44.803,00	63,71		TRY	103,00	4.614.709,00	1,00	0,80	0,81
	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.	AKSEN.E		189.496,00	37,04		TRY	29,74	5.635.611,04	1,22	0,97	0,99
	ALBARAKA TÜRK	ALBRK.E		3.400.000,03	3,34		TRY	3,82	12.988.000,12	2,81	2,25	2,27
	ALCATEL LUCENT TELETAS	ALCTL.E		500,00	65,27		TRY	76,35	38.175,00	0,01	0,01	0,01
	ALKİM KİMYA	ALKIM.E		75.065,00	24,21		TRY	34,08	2.558.215,20	0,55	0,44	0,45
	ARD BİLİSİM	ARDYZ.E		447.000,00	22,65		TRY	26,08	11.657.760,00	2,52	2,02	2,04
	ASELSAN	ASELS.E		590.000,00	30,09		TRY	44,98	26.538.200,00	5,73	4,59	4,65
	BİM MAĞAZALAR	BIMAS.E		166.000,00	143,64		TRY	300,75	49.924.500,00	10,79	8,64	8,74
	BİOTREND CEVRE VE ENERJİ YATIRIMLARI AŞ	BIOEN.E		500.000,00	18,18		TRY	17,20	8.600.000,00	1,86	1,49	1,51
	Bogaziçi Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.	BOBET.E		5.000,00	19,37		TRY	31,40	157.000,00	0,03	0,03	0,03
	BORLEASE OTOMOTIV	BORLS.E		459.903,00	37,28		TRY	33,00	15.176.799,00	3,28	2,63	2,66
	Doğanlar Mobilya Grubu	DGNMO.E		1.440.000,00	7,96		TRY	9,37	13.492.800,00	2,92	2,33	2,36
	DOĞUŞ OTOMOTIV	DOAS.E		40.000,00	212,72		TRY	257,00	10.280.000,00	2,22	1,78	1,80
	ENERJİSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.	ENJSA.E		200.000,00	51,09		TRY	45,54	9.108.000,00	1,97	1,58	1,59
	EREĞLİ DEMİR ÇELİK	EREGL.E		850.000,00	36,27		TRY	41,00	34.850.000,00	7,53	6,03	6,10
	GİRİŞİM ELEKTRİK	GESAN.E		7,00	60,70		TRY	66,60	466,20	0,00	0,00	0,00
	GOOD-YEAR	GOODY.E		290.000,00	16,21		TRY	18,72	5.428.800,00	1,17	0,94	0,95
	GRAİNTURK TARIM A.Ş.	GRTRK.E		21,00	17,60		TRY	41,24	866,04	0,00	0,00	0,00
	GÜBRE FABRİK.	GUBRE.E		10.000,00	108,51		TRY	153,80	1.538.000,00	0,33	0,27	0,27
	İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.	ISDMR.E		7,00	24,37		TRY	34,60	242,20	0,00	-	-
	Kontrolmatik Teknoloji Enerji Ve Mühendislik	KONTR.E		20,66	132,57		TRY	217,00	4.482,57	0,00	0,00	0,00
	KARDEMİR	KRDMD.E		960.000,00	22,20		TRY	23,76	22.809.600,00	4,93	3,95	3,99
	LOKMAN HEKİM SAĞLIK	LKMNH.E		179.210,00	39,70		TRY	64,70	11.594.887,00	2,51	2,01	2,03
	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	MAVLE		190.000,00	60,11		TRY	116,50	22.135.000,00	4,78	3,83	3,88
	Medikal Park Sağlık Hizm.	MPARKE		44.800,00	51,14		TRY	149,00	6.675.200,00	1,44	1,15	1,17
	NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	NTGAZE		350.000,00	17,90		TRY	23,10	8.085.000,00	1,75	1,40	1,42
	ODAŞ ELEKTRİK	ODASE		10,00	7,25		TRY	8,25	82,50	-	-	-
	OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.	OYAKC.E		110.000,00	26,88		TRY	55,45	6.099.500,00	1,32	1,06	1,07

ZİRAAT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Borsa	Döviz Cinsi	Günlük	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Portföy Değer (%)	Fon Toplam Değer(%)
						Sözleşme No		Birim Değer				
	PENTA TEKNOLOJİ URUNLERİ	PENTA.E		88,00	36,06		TRY	17,99	1.583,12	0,00	0,00	0,00
	PEGASUS	PGSUS.E		18.000,00	610,30		TRY	649,50	11.691.000,00	2,53	2,02	2,05
	Panelan Catı Cephe Sistemleri	PNLSN.E		70.000,00	62,90		TRY	56,40	3.948.000,00	0,85	0,68	0,69
	Pasifik GYO A.Ş.	PSGYO.E		16,01	2,69		TRY	4,99	79,87	-	-	-
	SASA POLYESTER	SASAE		16,10	20,36		TRY	36,44	586,68	0,00	0,00	0,00
	SELÇUK ECZA DEPOSU	SELEC.E		75.000,00	36,79		TRY	61,60	4.620.000,00	1,00	0,80	0,81
	Smart Güneş Teknolojileri	SMRTG.E		13,86	33,86		TRY	55,25	765,77	0,00	0,00	0,00
	SİNPAŞ GMYO	SNGYO.E		7,00	4,35		TRY	2,73	19,11	-	-	-
	SUN TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET	SUNTKE		555.688,00	17,34		TRY	19,60	10.891.484,80	2,35	1,88	1,91
	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş.	SUWEN.E		940.000,00	14,06		TRY	25,68	24.139.200,00	5,22	4,18	4,23
	TÜRK HAVA YOLLARI	THYAO.E		208.000,00	140,16		TRY	228,60	47.548.800,00	10,27	8,22	8,33
	TEKFEN HOLDİNG	TKFEN.E		60.000,00	51,56		TRY	36,92	2.215.200,00	0,48	0,38	0,39
	TÜPRAŞ A.Ş.	TUPRS.E		250.000,00	72,51		TRY	143,00	35.750.000,00	7,72	6,18	6,26
	VESTEL BEYAZ EŞYA	VESBE.E		300.000,00	11,51		TRY	16,00	4.800.000,00	1,04	0,83	0,84
	VESTEL ELEKTRONİK	VESTLE		290.000,00	66,02		TRY	46,24	13.409.600,00	2,90	2,32	2,35
	YATAŞ	YATAS.E		190.000,00	22,49		TRY	24,24	4.605.600,00	1,00	0,80	0,81
GRUP TOPLAMI				13.641.990,66					462.828.797,62	100,00	80,06	81,05
G. DİĞER VARLIKLAR												
G.4. Katılım Hesabı												
	TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI	3AyaKadarVD-FKT-TRY	42,5	20.000.000,00			TRY	42,50	20.069.863,01	17,41	3,47	3,51
	ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	3AyaKadarVD-ZTB-TRY	37	2.890.000,00			TRY	37,00	2.898.788,77	2,51	0,50	0,51
ARA GRUP TOPLAMI				22.890.000,00					22.968.651,78	19,92	3,97	4,02
G.8. Katılma Payı												
	ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	Z30KE.F		490.000,00	26,87			79,88	39.141.200,00	33,95	6,77	6,85
	ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	Z30KP.F		480.000,00	34,45			110,81	53.188.320,00	46,13	9,20	9,31
ARA GRUP TOPLAMI				970.000,00					92.329.520,00	80,08	15,97	16,17
GRUP TOPLAMI				23.860.000,00					115.298.171,78	100,00	19,94	20,19
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ									578.126.969,40	100,00		

ZİRAAT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	31 Aralık 2023		Toplam
	Tutar TL	Grup %	
Fon/ortaklık portföy değeri	578.126.969	-	101,23
Hazır değerler	14.351	-	-
Kasa	-	-	-
Bankalar	14.351	99,99	-
Diğer hazır değerler	-	-	-
Alacaklar	229.989	-	0,04
Takastan alacaklar	-	-	-
i) T1 Alacakları	-	-	-
ii) T2 Alacakları	-	-	-
Borçlar	7.294.565	-	1,28
Takasa borçlar	-	-	-
i) T1 Borçları	840.000	11,52	0,15
ii) T2 Borçları	1.525.496	20,91	0,27
Yönetim ücreti	-	-	-
Ödenecek vergi	-	-	-
İhtiyatlar	-	-	-
Krediler	-	-	-
Diğer borçlar	9.791	0,13	-
i) Diğer Borçlar	9.791	0,13	-
ii) Denetim Reeskontu	-	-	-
f) Kayda Alma Ücreti	28.554	0,39	0,01
Toplam değer/net varlık değeri	571.076.743,98		100,00
Toplam katılma payı/Pay sayısı	6.000.000.000		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	5.965.182.546		

ZİRAAT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Yönetim Ücreti	10.461.262
Saklama Ücretleri	78.459
Denetim Ücreti	22.349
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	249.739
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	39.628
	10.851.438

ZİRAAT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

DİĞER AÇIKLAMALAR

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

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

	Bedelsiz Hisse
BERA.E	437.612
TUPRS.E	320.670
MAVLE	85.781
SASA.E	9
TTRAK.E	1.050
AHGAZ.E	81
SUWEN.E	451.710
SMRTG.E	7
ASELS.E	250.000
PSGYO.E	6
CIMSA.E	600.000
SUNTK.E	396.920
Toplam	2.543.846
TUPRS.E	4.082.653
BIMAS.E	838.000
DOAS.E	752.632
CIMSA.E	452.224
YATAS.E	413.888
MAVLE	370.936
AKCNS.E	284.487
BORLS.E	229.989
KRDMD.E	141.447
AKSA.E	126.954
TTRAK.E	105.140
SUNTK.E	102.308
GENILE	76.207
SUWEN.E	75.285
KRVGD.E	75.000
ALKIM.E	70.678
AKSEN.E	56.495
ASELS.E	52.632
LKMNH.E	52.477
VESBE.E	50.295
TKFEN.E	45.095
SELEC.E	20.602
ARDYZ.E	6.272
BERA.E	3.226
EGEEN.E	690
NTGAZ.E	250
VAKKO.E	28
KONTR.E	3
KORDS.E	3
PSGYO.E	0,49
GRTRK.E	0,32
Toplam	8.485.897

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 KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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 KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

İTFALAR

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

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

ZİRAAT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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 KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI

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

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

.....